

گزارش بازرسی قانونی

درباره گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره (۲) ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

سازمان حسابرسی

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
(۱) و (۲)	گزارش بازرس قانونی
۱ الی ۳۳	گزارش توجیهی هیئت مدیره
۱ الی ۳	پیوست ۱
۱ الی ۲۵	پیوست ۲

سازمان حسابرسي



وزارت امور اقتصادی و دارائی
سازمان حسابرسی

**گزارش بازرس قانونی در باره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره (۲) ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

۱ - گزارش توجیهی ۲۰ بهمن ماه ۱۳۹۴ هیئت مدیره شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۳۲۵ میلیارد ریال، شامل بخش اول به مبلغ ۹۲۵ میلیارد ریال افزایش سرمایه در اجرای ماده ۱۷ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی در تأمین نیازهای کشور و آئین نامه اجرایی آن مبنی بر شمول معافیت مالیات نسبت به افزایش سرمایه بنگاههای اقتصادی ناشی از تجدید ارزیابی داراییهای آنها و بخش دوم به مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال افزایش سرمایه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲ - بخش دوم گزارش افزایش سرمایه مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی صاحبان سهام به مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال و با دوره بازگشت ۲/۵ ساله تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضاتی ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳ - در سال مالی قبل مبلغ ۱۴ میلیارد ریال بابت اصلاح مغایرت حساب فیما بین با شرکت سازه گستر سایپا و مبلغ ۴ میلیارد ریال هزینه ۳ درصد پس انداز سهم کارفرما، اشتباهاً به بدهکار حسابهای دریافتنی و پرداختنی منظور گردیده، مضافاً مالیاتهای حقوق، تکلیفی، عملکرد و جرائم مالیات بر ارزش افزوده تعیین شده توسط مقامات مالیاتی برای سالهای ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲ جمعاً به مبلغ ۳۳/۵ میلیارد ریال می باشد که شرکت مورد گزارش صرفاً مبلغ ۴ میلیارد ریال آن

گزارش بازرسی قانونی در باره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)
شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

را پرداخت نموده و بابت مابقی آن ذخیره‌ای در حسابها منظور ننموده است. اثرات ناشی از مراتب فوق درخصوص کاهش زیان انباشته در صورت سودو زیان پیش‌بینی شده به شرح جدول ۲۳، اعمال نگردیده است.

۴- به نظر این سازمان:

الف- بر اساس رسیدگی‌های انجام شده، افزایش سرمایه شرکت در اجرای ماده ۱۷ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی در تأمین نیازهای کشور و آئین نامه اجرای مربوط، بلامانع است.

ب- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این سازمان، به استثنای اثر مورد مندرج در بند ۳، گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۵- ارزش فعلی زمین کارخانه شامل سه پلاک ثبتی به متراژ ۶۸۷۰۹ متر مربع و به ارزش دفتری ۱۵ میلیارد ریال به شرح جدول شماره ۱۴، گزارش توجیهی درخصوص افزایش سرمایه، توسط ۳ نفر از هیأت کارشناسان رسمی دادگستری به مبلغ ۷۴۲ میلیارد ریال ارزیابی گردیده است. قابل ذکر است که سند مالکیت بخشی از زمین موصوف به متراژ ۴۱۲۸۰ متر مربع، به نام یکی از شرکتهای تابعه سایپا بوده که مراحل انتقال سند مالکیت به نام شرکت مورد گزارش در جریان پیگیری است.

۶- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

۲۵ بهمن ۱۳۹۴

سازمان حسابرسی

سلیمان سراج

حسین شاهین‌فر

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده
در خصوص افزایش سرمایه شرکت سایپا آذین

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام) برای طرح و تصویب در جلسه مجمع عمومی فوق العاده تقدیم میشود. اجزای تشکیل دهنده گزارش توجیهی به قرار زیر است :

فهرست مطالب

۱- خلاصه مدیریتی	۳
۲- مقدمه	۴
۳- موضوع فعالیت شرکت	۵
۴- تاریخچه فعالیت شرکت	۵
۵- مشخصات اعضاء هیأت مدیره	۸
۶- مشخصات بازرس/ حسابرس شرکت	۸
۷- سرمایه شرکت	۸
۸- وضعیت مالی شرکت	۹
۹- بررسی اجمالی وضعیت گذشته و روند فعالیت شرکت از طریق نسبت های مالی	۱۲
۱۰- هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۳
۱۱- منابع و مصارف پیش بینی شده برای افزایش سرمایه	۱۴
۱۱-۱- بخش اول - افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی داراییها	۱۴
۱۱-۲- بخش دوم - افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۲۰
۱۱-۲-۱- مفروضات ترازنامه	۲۲
۱۱-۲-۲- مفروضات درآمد فروش و بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲۳
۱۱-۲-۳- مفروضات سود و زیان	۲۴
۱۱-۲-۴- مفروضات برنامه تولید:	۲۴
۱۲- جدول پیش بینی جریانهای نقدی	۳۲
۱۳- ارزیابی مالی	۳۲
۱۴- عوامل ریسک	۳۳
۱۵- پیشنهاد	۳۳



شرکت سایپا آذین
(سهامی عام)

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱- خلاصه مدیریتی

این گزارش در راستای اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ و با هدف ارایه گزارش توجیهی در خصوص افزایش سرمایه شرکت سایپا آذین (سهامی عام) به منظور تقدیم به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، جهت اتخاذ تصمیمات مقتضی تهیه شده است. ضمن ارایه صورتهای مالی و همچنین صورت های مالی آتی فرضی از مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تقاضای افزایش سرمایه در بخش اول به میزان ۹۲۵.۰۰۰ میلیون ریال از محل تجدید ارزیابی زمین و ساختمان و در بخش دوم مبلغ ۳۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی سهامداران و مطالبات حال شده طبق مصوبات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۱۳ و به استناد بند ۴ صورتجلسه شماره ۸۵ مورخ ۱۳۹۳/۰۶/۲۲ و بند ۳ صورتجلسه شماره ۹۵ مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۲۷ هیأت مدیره، در جهت بهبودی وضعیت مالکانه و طبق بند ۱ و ۲ ماده ۱۵۸ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و طبق رویه اجرایی افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها موضوع ماده ۱۷ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی در تأمین نیازهای کشور را دارد.

در نتیجه این گزارش با هدف بررسی توجیه پذیری افزایش سرمایه شرکت سایپا آذین (سهامی عام) تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، مدیران تصمیم گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

با تقدیم احترام

گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۰ به تایید هیات مدیره رسیده است.

هیات مدیره شرکت سایپا آذین (سهامی عام)

نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت	امضاء
قاسم کمال زاده	شرکت سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره - موظف	
مهدی بزرگی	شرکت سامان پژوهان آتیه ساز آریا (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره - غیر موظف	
امیر رضا نخعی	شرکت سایپا دیزل (سهامی عام)	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	
اسداله عزیز آبادی	شرکت بازرگانی سایپا یدک (سهامی خاص)	نایب رئیس و عضو هیات مدیره غیر موظف	
سعید درخشانی کشکی	_____	عضو هیات مدیره - غیر موظف	



تهران، کیلومتر ۱۴ جاده مخصوص کرج، بلوار ایران خودروی جنوبی

انتهای خیابان زامیاد، بلوار گلستانک، شماره ۱۲

تلفن: ۰۲۱-۴۴۹۲۲۲۰۳ تا ۰۲۱-۴۴۹۲۲۲۰۷، فاکس: ۰۲۱-۴۴۹۲۲۲۰۶

مندوق پستی: ۳۴۸-۱۳۸۶۵ کدپستی: ۱۳۸۶۱۱۴۵۵۱

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۲-مقدمه

روند توسعه در جهان بیانگر این مهم است که کشورهای جهان در جهت توسعه اقتصادی خود از استراتژی های گوناگونی بهره می جویند، امروزه با تحولات بزرگی که در اقتصاد و صنعت صورت گرفته است روند توسعه صنعتی به صورت ترکیبی از راهبردها و با اتکای بیشتر بر منابع داخلی کشورها در حال شکل گیری و اجرا می باشد، در اغلب کشورها اعم از کشورهای توسعه یافته و در حال توسعه از صنعت به عنوان موتور توسعه یاد می کنند. در کشور ما نیز در قالب سند چشم انداز ۲۰ ساله و برنامه های توسعه یافته پنج ساله اقتصادی، توسعه پایدار اقتصادی در چهارچوب توسعه زیر بخش های مختلف اقتصادی با اتکا به توسعه صنعتی آنها پیگیری می گردد.

صنعت خودرو از جمله صنایع مهمی می باشد که همزمان با رشد اقتصادی جوامع در مراحل اولیه گسترش خود قرار داشته است تجارب کشورهای توسعه یافته نشان داده است که صنعت خودرو پس از رسیدن به دوران بلوغ، توانایی حفظ تقاضای بازار را دارا می باشد به عبارت دیگر همزمان با سیر مراحل توسعه جوامع، بازار خودرو نیز توسعه پیدا می کند.

صنعت خودرو به مجموعه ای از صنایع بالا دستی و پایین دستی، اعم از طراحی، مونتاژ و ساخت قطعات مختلف خودرو، شبکه توزیع و خدمات پس از فروش اطلاق می گردد که به صورت پویا از بدو ورود خودرو به چرخه تولیدات و بازار مصرف تا مرحله اسقاط آن فعال می باشد. صنعت خودرو کشور پس از گذشت حدود ۴۰ سال از آغاز فعالیت خود طی حدود یک دهه گذشته توانسته است جهش چشمگیری را در کم کردن فاصله خود از شرکتهای خودرو ساز دارای شبکه طراحی، مونتاژ و توزیع و فروش در مقیاس جهانی تجربه نمایند.

در این راستا شرکت سایپا آذین بعنوان یکی از شرکتهای تأمین کننده قطعات گروه خودرو سازی سایپا که مسئولیت تأمین مجموعه صندلی را بر عهده دارد، موفق گردید طی سال ۱۳۹۳ با بکارگیری پتانسیل های درونی به بیرونی سازمان و با رشد ۲۷ درصدی تولید نسبت به سال قبل، نیازهای مشتریان خود را در تأمین اقلام موضوعه، پوشش دهد.

از اهم چالش های پیش روی صنایع کشور و صنعت خودروسازی و به تبع آن شرکت سایپا آذین ، اعمال تحریمهای خارجی، محدودیتهای بازار فروش خودروهای ساخت داخل و در نتیجه کاهش قابل توجه میزان نقدینگی و سرمایه در گردش طی چند سال اخیر بوده است که هیأت مدیره و مدیران ارشد، در راستای حفظ منافع سهامداران و ارتقاء سطح کیفی و کمی عملیات خود، با تعریف برنامه های عملیاتی و اعمال سیاستهای راهبردی، کنترل و پیش بینی به موقع و واکنش مناسب نسبت به نوسانات تقاضای بازار در جهت ارائه محصولات خود ، استمرار عملیات شرکت ، محصولات سایپا آذین توانسته است به میزان قابل قبولی رضایت مشتری خود را تأمین نماید.

بر این اساس هیأت مدیره شرکت پیرو مصوبات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳/۰۴/۱۳۹۴ در جهت بهبودی وضعیت مالکانه و اخذ تسهیلات بانکی مناسب تصمیم بر افزایش سرمایه شرکت گرفته و گزارش توجیهی آن را به شرح ذیل ارائه می نماید.

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۳- موضوع فعالیت شرکت

الف: موضوعات فعالیت اصلی شرکت عبارتست از انجام هرگونه عملیات اعم از طراحی و ساخت و مونتاژ قطعات داخلی خودرو (صندلی، رودری، سقف کاذب، داشبورد، روکش دوم صندلی) صادرات و واردات، خرید و فروش انواع خودروهای بنزینی و دیزلی شامل انواع سواری، وانت، ون، کامیونت و کامیون، تریلر، مینی بوس و اتوبوس، قطعات و اجزاء آنها و انجام هر نوع فعالیت تولیدی، صنعتی، بازرگانی و خدمات پس از فروش که بطور مستقیم به موضوع شرکت مربوط باشد.

ب: موضوعات فعالیت فرعی شرکت عبارتست از تأسیس تعمیرگاه های توزیع و خدمات پس از فروش و فروشگاه های مربوطه و اخذ نمایندگی از کارخانجات و موسسات صنعتی، تجاری و خدماتی و اعطای نمایندگی به اشخاص اعم از حقیقی و حقوقی، سرمایه گذاری و سایر فعالیتهای مجاز.

۴- تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۸ با سرمایه ای به مبلغ یک میلیون ریال تماماً متعلق به شرکت سایپا بصورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۸۹۲۹۷ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران بمنظور تولید قوای محرکه پراید و با نام شرکت سایپا موتور (سهامی خاص) به ثبت رسید. لیکن همزمان با شروع عملیات احداث ساختمان کارخانه، براساس تصمیمات متخذه از سوی شرکت مزبور فعالیت شرکت به مونتاژ خودرو "رنو پنج" تغییر یافت و در این راستا پروانه فعالیت صنعتی شماره ۳۱۹۳ از سوی وزارت صنایع برای مونتاژ سالانه ده هزار دستگاه خودروی فوق، اخذ و بهره برداری آزمایشی از خطوط تولید از شهریور ماه سال ۱۳۷۳ آغاز شد. بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۴/۴/۵، نام شرکت به شرکت تولیدی اتومبیل شتاب خودرو (سهامی خاص) و سرمایه آن به مبلغ یک میلیارد ریال تغییر یافت و موضوع شرکت در راستای تغییر فعالیت مذکور، اصلاح گردید. در اجرای سیاستگذاریهای سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران در رابطه با صنعت خودرو، بموجب مصوبه شماره ۶۰۴ مورخ ۱۳۷۴/۱۲/۱۰ هیئت عامل سازمان مزبور، ادامه پروژه تولید خودرو رنو پنج در شرکت پارس خودرو به شرکت سایپا ابلاغ و بموجب توافقات منعقد فیما بین دو شرکت کلیه ماشین آلات و تجهیزات و قطعات یدکی مربوط به شرکت مزبور منتقل گردید. همزمان به منظور استفاده از سرمایه گذاری انجام شده، بموجب نامه شماره ۱۱/۱۱۸۷/۹۸۱ مورخ ۱۳۷۵/۲/۹ شرکت سایپا، تولید صندلی و رودری خودرو بعنوان فعالیت جدید به این شرکت ابلاغ و از آبان ماه

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

سال ۱۳۷۵ محصولات تولیدی به شرکت سایپا تحویل گردید. در این راستا براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۹/۳/۳۰ موضوع فعالیت شرکت اصلاح و سرمایه آن به مبلغ سی میلیارد ریال افزایش یافته و نام آن به شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو سایپا آذین (سهامی عام) تغییر یافته است. مطابق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۲۱ دی ماه ۱۳۸۳ سرمایه شرکت از مبلغ سی میلیارد ریال به مبلغ صد میلیارد ریال افزایش یافته است. در حال حاضر شرکت سایپا آذین (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سایپا می باشد.

باتوجه به تصمیم شرکت سایپا مبنی بر اخذ پذیرش از سازمان بورس و اوراق بهادار تهران، اقدامات لازم در این زمینه بعمل آمد و تقاضای پذیرش شرکت در جلسه مورخ ۸۰/۱/۲۷ هیأت پذیرش سازمان مذکور مورد بررسی و تصویب قرار گرفت و مراتب طی نامه شماره ۲۲۰/۴۵۴۰ مورخ ۸۰/۳/۹ به شرکت ابلاغ گردید. مرکز ثبت شده شرکت واقع در کیلومتر ۱۴ جاده مخصوص کرج - بلوار گلستانک - پلاک ۱۲ می باشد.

وضعیت اشتغال

میانگین تعداد کارکنان طی دوره های اخیر بشرح زیر می باشد:

دوره	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۰۹/۳۰
تعداد - نفر	۱۲۷۷	۱۲۳۶	۱۲۳۷

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ و تاریخ تهیه گزارش به شرح جدول زیر است :

جدول شماره ۱ - سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹

ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایا	۵۴,۰۸۴,۷۸۳	۵۴
۲	امیر سرابچیان	۲,۰۴۸,۳۳۷	۲
۳	عطااله سرابچیان	۱,۶۹۲,۲۹۷	۱,۷۰
۴	سعید درخشانی کشکی	۴,۰۳۰,۶۹۲	۴,۱۰
۵	یونس زارعی	۳,۸۵۱,۱۶۲	۳,۹۰
۶	حسین اله دادی	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰
۷	سید مجتبی صفوی سهی	۲,۰۰۵,۰۰۰	۲
۸	سایر سهامداران	۳۰,۸۸۷,۷۲۹	۳۰,۹۰
	جمع	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

جدول شماره ۲ - سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۹/۳۰

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا)	۵۴,۰۸۱,۷۸۳	٪۵۴,۱
۲	امیر سرابچیان	۳,۱۷۷,۴۴۸	٪۳,۲
۳	طیبه سادات میرحیدری	۱,۷۱۶,۰۳۱	٪۱,۷
۴	عطااله سرابچیان	۱,۳۴۲,۲۹۱	٪۱,۳
۵	مجید کریمی	۱,۳۰۰,۰۰۰	٪۱,۳
۶	مجتبی حیدری	۱,۲۰۰,۰۰۰	٪۱,۲
۷	شرکت سامان پژوهان آتیه ساز آریا (سهامی خاص)	۱,۰۶۱,۰۰۰	٪۱,۱
۸	سید مهدی حسینی	۷۴۷,۱۵۳	٪۰,۷
۹	شاهپور ساق زائی	۷۳۷,۰۷۰	٪۰,۷
۱۰	علی منوچهری	۶۸۹,۲۷۹	٪۰,۷
۱۱	سعید درخشانی کشکی	۳۱۶,۱۵۸	٪۰,۳
۱۲	سایر سهامداران	۳۳,۶۳۱,۷۸۷	٪۳۳,۶
	جمع	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۵- مشخصات اعضای هیأت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۲/۰۸ و جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۲۲ و یکصد و دهمین جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۰ اسامی اعضای هیأت مدیره و نمایندگان آنها و سمت هریک بشرح جدول زیر می باشد.

جدول شماره ۳- مشخصات اعضای هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت
قاسم کمال زاده	شرکت سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	رئیس هیأت مدیره - موظف
مهدی بزرگی	شرکت سامان پژوهان آتیه ساز آریا (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره - غیر موظف
امیر رضا نخعی	شرکت سایپا دیزل (سهامی عام)	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره
اسداله عزیز آبادی	شرکت بازرگانی سایپا یدک (سهامی خاص)	نایب رئیس و عضو هیأت مدیره - غیر موظف
سعید درخشانی کشکی	_____	عضو هیأت مدیره - غیر موظف

۶- مشخصات بازررس / حسابرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۱۳ سازمان حسابرسی بعنوان حسابرس و بازررس قانونی شرکت برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازررس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی ایران مشهود بوده است.

۷- سرمایه شرکت

آخرین سرمایه شرکت مبلغ یکصد میلیارد ریال منقسم به صد میلیون سهام ۱,۰۰۰ ریالی می باشد که مراتب ثبت قانونی سرمایه در اداره ثبت شرکتها به شرح زیر انجام شده است.

جدول شماره ۴- سرمایه ثبتی شرکت (مبلغ به میلیارد ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۳/۱۰/۲۱	۳۰	۷۰	۱۰۰	۲۳۳٪	آورده نقدی

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۸- وضعیت مالی شرکت

ترازنامه و صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر و شش ماهه میانی سال ۱۳۹۴ شرکت به شرح زیر می باشد. صورتهای مالی و یادداشتهای همراه در سایت اینترنتی کدال، سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار موجود می باشد.

جدول شماره ۵- صورت سود و زیان حسابرسی شده مقایسه ای ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
فروش	۱,۵۰۶,۷۲۷	۱,۲۶۴,۹۱۷	۱,۴۱۰,۶۴۰	۱,۹۴۶,۱۲۵	۸۰۳,۴۳۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۳۷۵,۷۰۲)	(۱,۰۹۵,۵۷۳)	(۱,۳۲۰,۸۲۰)	(۱,۰۹۲۹,۳۸۷)	(۸۸۹,۰۱۶)
سود (زیان) ناخالص	۱۳۱,۰۲۵	۱۶۹,۳۴۴	۸۹,۸۲۰	۱۶,۷۳۸	(۸۵,۵۸۵)
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۴۳,۲۵۲)	(۵۷,۵۵۵)	(۵۳,۶۹۷)	(۶۲,۷۹۹)	(۳۴,۹۴۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۲۵,۳۲۷)	۱۳,۰۲۹	۲۴۲	(۸۵)	۳,۹۵۶
سود (زیان) عملیاتی	۶۲,۴۴۶	۱۲۴,۸۱۸	۳۶,۳۶۵	(۴۶,۱۴۶)	(۱۱۶,۵۷۰)
هزینه های مالی	(۷۵,۱۴۳)	(۱۳۴,۷۰۸)	(۶۸,۵۱۸)	(۵۱,۲۴۶)	(۳۲,۳۹۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۴,۰۹۱	۷,۷۸۸	۱۷,۱۲۷	۳۴,۴۶۶	۱,۸۶۰
سود (زیان) قبل از مالیات	۱,۳۹۴	(۲,۱۰۲)	(۱۵,۰۲۶)	(۶۲,۹۲۶)	(۱۴۷,۱۰۲)
مالیات بر درآمد	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۱,۳۹۴	(۲,۱۰۲)	(۱۵,۰۲۶)	(۶۲,۹۲۶)	(۱۴۷,۱۰۲)
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال	(۱۵,۲۹۲)	(۲۵,۹۳۹)	(۴۱,۸۹۶)	(۴۷,۵۸۳)	(۱۲۳,۴۶۵)
تعدیلات سنواتی	(۱۲,۷۹۸)	(۴,۳۷۳)	(۳,۶۱۶)	(۱۳,۰۹۸)	(۱۴۲)
سود (زیان) انباشته ابتدای سال تعدیل شده	(۲۸,۰۹۰)	(۳۰,۳۱۲)	(۴۵,۵۱۲)	(۶۰,۶۸۱)	(۱۲۳,۶۰۷)
سود (زیان) قابل تخصیص	(۲۶,۶۹۶)	(۳۲,۴۱۴)	(۶۰,۵۳۸)	(۱۲۳,۶۰۷)	(۲۷۰,۷۰۹)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-
اندوخته قانونی	-	-	-	-	-
سود (زیان) انباشته در پایان سال	(۲۶,۶۹۶)	(۳۲,۴۱۴)	(۶۰,۵۳۸)	(۱۲۳,۶۰۷)	(۲۷۰,۷۰۹)

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۶-ترازنامه حسابرسی شده مقایسه ای ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
وجه نقد	۵۴,۸۵۴	۳۳,۸۹۵	۴۳,۳۲۰	۲۵,۷۴۳	۵۰,۷۲۳
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۰	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳
حسابهای دریافتنی تجاری	۶۱۴,۸۶۳	۴۷۹,۰۹۹	۳۷۷,۵۲۱	۵۵۲,۴۰۱	۵۴۷,۱۹۵
سایر حسابها و اسناد دریافتنی	۲۷,۹۶۴	۳۷,۹۶۱	۲۶,۶۳۳	۳۹,۳۳۱	۴۷,۱۸۳
موجودی مواد و کالا	۲۵۳,۶۶۷	۱۵۰,۹۸۰	۱۳۰,۷۶۹	۲۰۶,۰۹۳	۲۲۰,۵۶۹
سفارشات و پیش پرداختها	۳۳,۵۳۹	۱۹,۳۰۰	۳۹,۲۳۹	۱۱۴,۲۳۳	۷۱,۵۸۵
جمع دارائیهای جاری	۹۸۴,۸۸۷	۷۲۱,۳۲۸	۶۱۷,۵۷۵	۹۳۷,۸۹۴	۸۹۲,۳۴۸
دارائی ثابت مشهود	۱۰۳,۴۱۸	۱۰۰,۸۱۷	۱۳۳,۰۵۸	۱۲۵,۲۲۱	۱۱۹,۵۸۱
دارائی نامشهود	۳۹,۹۴۳	۲۹,۹۷۵	۱۱,۵۰۸	۴۹۶	۴۹۶
سرمایه گذاری بلند مدت	۳۲,۲۲۷	۳۷,۱۲۶	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
سایر دارائی ها	۱۷,۳۸۴	۱۷,۷۳۶	۱۴,۶۸۴	۱۹,۶۸۲	۱۶,۳۰۱
جمع دارائیهای غیر جاری	۱۹۲,۹۷۲	۱۸۵,۶۵۴	۱۷۹,۲۵۰	۱۶۵,۳۹۸	۱۵۶,۳۷۸
جمع دارائیه:	۱,۱۷۷,۸۵۹	۹۰۶,۹۸۲	۷۹۶,۸۲۵	۱,۱۰۳,۲۹۲	۱,۰۴۸,۷۲۶
حسابها و اسناد پرداختنی تجاری	۳۳۴,۴۲۴	۱۶۷,۵۸۲	۱۵۷,۱۸۷	۴۴۰,۸۳۳	۳۹۷,۱۰۱
سایر حسابها و اسناد پرداختنی	۱۴۷,۷۴۹	۱۷۷,۸۱۲	۲۴۹,۵۹۳	۲۹۷,۸۵۸	۳۸۴,۵۱۵
پیش دریافت ها	۳۴۷	۱۱,۰۲۲	۹۴۹	۱۹,۱۴۸	۱۸,۹۶۱
ذخیره مالیات	۴۸۴	-	۶۴۷	-	۰
سود سهام پرداختنی	۶,۰۰۶	۵,۸۸۳	۵,۳۳۵	۵,۰۳۸	۴,۸۱۰
تسهیلات مالی دریافتی	۵۳۱,۸۸۶	۳۰۱,۷۲۱	۱۷۲,۸۰۹	۱۸۵,۵۵۸	۲۱۳,۷۸۸
جمع بدهیهای جاری	۱,۰۲۰,۸۹۷	۶۶۴,۰۲۰	۵۸۶,۵۲۰	۹۴۸,۴۳۴	۱,۰۱۹,۱۷۵
تسهیلات مالی و دریافتی بلند مدت	۷,۵۰۰	۸۳,۳۰۲	۵۳,۳۲۱	۲۷,۷۶۷	۱۸,۹۱۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶۶,۱۵۸	۸۲,۰۷۴	۱۰۷,۶۲۳	۱۴۰,۶۹۷	۱۷۱,۳۴۷
جمع بدهیهای غیر جاری	۷۳,۶۵۸	۱۶۵,۳۷۶	۱۶۰,۸۴۴	۱۶۸,۴۶۵	۱۹۰,۲۵۹
جمع بدهیها	۱,۰۹۴,۵۵۵	۸۲۹,۳۹۶	۷۴۷,۳۶۴	۱,۱۱۶,۸۹۹	۱,۲۰۹,۴۳۴
سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
سود انباشته	(۲۶,۶۹۶)	(۳۲,۴۱۴)	(۶۰,۵۳۹)	(۱۲۳,۶۰۷)	(۲۷۰,۷۰۹)
جمع حقوق صاحبان سهام	۸۳,۳۰۴	۷۷,۵۸۶	۴۹,۴۶۱	(۱۳,۶۰۷)	(۱۶۰,۷۰۹)
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۱۷۷,۸۵۹	۹۰۶,۹۸۲	۷۹۶,۸۲۵	۱,۱۰۳,۲۹۲	۱,۰۴۸,۷۲۵

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۷- صورت جریان وجوه نقد مقایسه ای ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۴/۰۶/۳۱
(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
جریان خالص ورود (خروج) وجوه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	(۵۰,۸۷۷)	۲۸۰,۸۴۴	۲۵۹,۰۵۸	۲۸,۲۶۱	(۴۰,۴۷)
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:					
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲,۰۴۴	۳,۹۰۳	۲,۲۹۵	۱,۹۱۴	۵۷
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت	۳,۴۱۷	۳,۸۸۵	۳,۲۱۰	۴,۰۸۴	۲,۱۴۸
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۳۰,۶۴۶)	(۱۵۹,۶۵۹)	(۷۳,۳۸۸)	(۴۰,۶۶۲)	(۱۲,۱۲۰)
سود سهام پرداختی	(۳۳۸)	(۱۲۲)	(۵۴۹)	(۲۹۷)	(۲۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجوه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۲۵,۵۲۳)	(۱۵۱,۹۹۳)	(۶۸,۴۳۲)	(۳۴,۹۶۱)	(۹,۹۴۲)
مالیات بر درآمد پرداختنی	(۷,۳۸۵)	(۴۸۴)	۰	(۶۴۷)	۰
فعالیهای سرمایه گذاری:					
وجوه پرداختی بابت خرید دارائیهای ثابت مشهود	(۳۱,۰۲۹)	(۱۳,۳۹۷)	(۴۵,۸۱۱)	(۱۸,۴۵۵)	(۴,۷۹۱)
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۰	(۹۳)	۰	۰	۰
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	۰	(۴,۹۰۰)	۰	۰	۰
وجوه حاصل از فروش دارائیهای ثابت مشهود	۱۱,۲۸۹	۰	۱,۷۵۱	۳۱,۰۰۰	۲۸۸
وجوه حاصل از فروش دارائیهای ثابت نامشهود	۰	۰	۰	۰	۰
وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاریهای بلند مدت	۷۰۰	۰	۱۷,۱۲۷	۰	۰
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارائیهای نامشهود	۰	(۱,۵۲۴)	(۱۰,۰۱۹)	۰	۰
وجوه حاصل از فروش سایر دارائیها	۰	۰	۰	۱۳۰	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجوه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۱۹,۰۴۰)	(۱۹,۹۱۴)	(۳۶,۹۵۲)	۱۲,۶۷۵	(۴,۵۰۴)
جریان خالص ورود (خروج) وجوه نقد ناشی قبل از فعالیتهای تأمین مالی	(۱۰۲,۸۲۵)	(۱۰۸,۴۵۳)	۱۵۳,۶۷۴	۵,۳۲۸	(۱۸,۴۹۳)
فعالیهای تأمین مالی:					
دریافت تسهیلات مالی	۳۷۰,۵۱۵	۵۷۳,۵۷۰	۲۴۷,۷۰۰	۱۵۲,۶۹۵	۲۷,۰۰۰
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۲۲۱,۸۷۵)	(۷۰۲,۹۸۲)	(۴۰۱,۸۲۴)	(۱۷۵,۹۸۳)	(۲۷,۸۹۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجوه نقد ناشی از فعالیتهای تأمین مالی	۱۴۸,۶۴۰	(۱۲۹,۴۱۲)	(۱۵۴,۱۲۴)	(۲۳,۲۸۸)	(۸۹۶)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۴۵,۸۱۵	(۲۰,۹۵۹)	(۴۵۰)	(۱۷,۹۶۰)	(۱۹,۳۸۹)
مانده وجه در آغاز سال	۹,۰۳۹	۵۴,۸۵۴	۳۳,۸۹۵	۴۳,۳۲۰	۲۵,۷۴۳
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۰	۰	۹,۸۷۵	۳۸۳	(۶۳۲)
مانده وجه نقد در پایان سال	۵۴,۸۵۴	۳۳,۸۹۵	۴۳,۳۲۰	۲۵,۷۴۳	۵,۷۲۳

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۸-نسبت های مالی شرکت طی ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
نسبت جاری	۰,۹۶	۱,۰۹	۱,۰۵	۰,۹۹	۰,۸۸
نسبت آنی	۰,۶۶	۰,۷۷	۰,۷۲	۰,۶۱	۰,۵۴
نسبت جمع بدهی به دارایی	۰,۹۳	۰,۹۱	۰,۹۴	۱,۰۱	۱,۱۵
نسبت سود خالص به فروش	۰,۰۰۱	(۰,۰۰۲)	(۰,۰۱)	(۰,۰۳)	(۰,۱۸)
نسبت سود عملیاتی به فروش	۰,۰۴	۰,۱۰	۰,۰۳	(۰,۰۲)	(۰,۱۵)

۹-بررسی اجمالی وضعیت گذشته و روند فعالیت شرکت از طریق نسبت های مالی

با بررسی نسبت های مالی استخراج شده از وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت سایپا آذین (سهامی عام) که شامل نسبت بدهی به دارایی و نسبت سود خالص به دارایی ها میباشد میتوان دریافت که به دلیل شرایط تورمی در اقتصاد کشور و همچنین قدمت شرکت ، داراییهای ثابت به بهای تمام شده تاریخی که بسیار کمتر از ارزش روز داراییها میباشد در صورتهای مالی درج گردیده اند که در نتیجه نسبت های مالی شرکت معنی دار نبوده و مبنای مناسبی را جهت اتکای استفاده کنندگان خصوصاً اعتبار دهندگان جهت اعطای تسهیلات فراهم نمی آورد .

- همچنین متداول ترین وسیله اندازه گیری قدرت باز پرداخت بدهیهای جاری، نسبت جاری می باشد با توجه به نسبت جاری متوسط صنعت (۱) در پنج سال گذشته و مهم تر از آن نسبت سریع و همچنین روند آنها، ممکن است شرکت در کوتاه مدت توانایی پرداخت بدهی های جاری خود را نداشته باشد این موضوع یکی از عوامل ریسک برای شرکت می باشد. در صورت افزایش سرمایه،ریسک این نسبت ها پوشش داده خواهد شد(نسبت های مالی سنوات آتی مطابق جدول ۲۵ می باشد).

- همچنین اختلاف فاحش در گردش سرمایه جاری شرکت نشانگر عدم توانایی شرکت در ایفا ی تعهداتش می باشد.
- همانطور که ملاحظه می شود شاخص ها و نسبت های سود آوری شرکت با توجه به محاسبات نسبت های مالی بعلت افزایش بهای تمام شده محصولات ناشی از افزایش هزینه های ثابت و هزینه های مالی اغلب منفی گردیده اند و بیانگر عدم وجود وضعیت مطلوب می باشد. این امر (تحمل هزینه های غیرعملیاتی و هزینه بهره های بانکی) طی سنوات گذشته منجر به تحمیل زیان ونهایتاً زیان انباشته وتغییر در ساختار سرمایه گردیده است که جهت تداوم فعالیت شرکت اصلاح آن ضروری به نظر می رسد.

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۰- هدف از انجام افزایش سرمایه

مدیریت شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو سایا آذین (سهامی عام) همواره وظیفه به حداکثر رساندن ثروت سهامداران شرکت را به عنوان اصلی ترین هدف خود در نظر گرفته است و در راستای نیل به هدف مزبور و افزایش سود آوری شرکت دو هدف سرمایه گذاری بهینه از یک سو و تقویت بنیه مالی را تعقیب نموده است. لذا به استناد بند ۴ صورتجلسه شماره ۸۵ مورخ ۱۳۹۳/۰۶/۲۲ و بند ۳ صورتجلسه شماره ۹۵ مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۲۷ هیأت مدیره مبنی بر افزایش سرمایه همچنین به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۱۳ اصلاح ساختار مالی شرکت و خروج شرکت از ماده ۱۴۱ اصلاحیه قانون تجارت در نتیجه افزایش سرمایه می تواند موجب بهبود وضعیت های مالکانه و تسهیل تأمین مالی از محل اخذ تسهیلات بانکی ارزانتر شرکت شود. بر این اساس و بر اساس وضعیت جاری شرکت افزایش سرمایه در دو بخش صورت می گیرد. براساس برنامه ریزی های صورت گرفته با اجرای دو بخشی افزایش سرمایه شرکت و بهبود شرایط سودآوری و نقدینگی طی سال های آتی اجرای پروژه های توسعه و نوسازی (پیوست-۱) به ارزش تقریبی ۶۲ میلیارد ریال از محل منابع مالی داخلی در دستور کار شرکت قرار دارد که در صورت اجرای پروژه های مذکور تاثیرات مثبت قابل ملاحظه ای بر افزایش بهره وری ، کاهش بهای تمام شده و افزایش کیفی محصولات تولیدی خواهد داشت.

این درحالی است که که انجام افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی داراییها ضمن اصلاح ساختار مالی مزایای زیر را برای شرکت به همراه خواهد داشت .

- نزدیک شدن ارقام ترازنامه به ارزش منصفانه دارایی ها
- تغییر نگرش سیستم بانکی و اعتبار دهندگان به اعطای تسهیلات به دلیل کاهش ریسک اعتباری و افزایش رتبه اعتباری سهامداران
- تغییر نگرش سرمایه گذاران بالقوه به شرکت
- نشان دادن قیمت بازار دارائیها که از تاریخ تحصیل قیمت آنها به طور قابل ملاحظه ای افزایش یافته است.

بنابراین به طور قطع افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارائیها مزایای بسیاری داشته که این مهم در سالهای اخیر مدنظر صاحبانظران و سیاستگذاران کلان کشور قرار گرفته و به جهت کمک و مساعدت به واحدهای اقتصادی بخصوص واحدهای تولید در قانون بودجه لحاظ شده است.

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۱- منابع و مصارف پیش بینی شده برای افزایش سرمایه

جدول شماره ۹- منابع و مصارف افزایش سرمایه

منابع / مصارف	شرح	مبلغ - میلیون ریال
منابع	مازاد تجدید ارزیابی داراییها	۹۲۵,۱۸۲
	مطالبات حال شده سهامداران	۵۱,۷۶۷
	آورده نقدی سهامداران	۲۴۸,۲۳۳
	جمع منابع	۱,۲۲۵,۱۸۲
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۹۲۵,۱۸۲
	تأمین سرمایه در گردش	۳۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۱,۲۲۵,۱۸۲

۱۱-۱- بخش اول - افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی داراییها

جدول شماره ۱۰- منابع و مصارف افزایش سرمایه

درصد	مبلغ - میلیون ریال	شرح	
۱۰۰	۹۲۵,۱۸۲	مازاد تجدید ارزیابی داراییها	منابع
۱۰۰	۹۲۵,۱۸۲	جمع منابع	
۱۰۰	۹۲۵,۱۸۲	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۱۰۰	۹۲۵,۱۸۲	جمع مصارف	

- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن به مبلغ ۹۲۵,۱۸۲ میلیون ریال تماماً از محل مازاد تجدید ارزیابی داراییها پیش بینی شده است و در این حالت می توان اثرات ناشی از این افزایش سرمایه را در صورتهای مالی آتی شرکت طبق جداول شماره ۱۱ و ۱۲ صفحات بعد متصور بود .

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

(میلیون ریال) ۱۳۹۸-۱۳۹۶ سال های ۱۳۹۸-۱۳۹۶ جدول شماره ۱۱-پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت افزایش سرمایه بخش اول طی سال های ۱۳۹۶-۱۳۹۸

سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴		شرح
عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	بر اساس عملکرد واقعی ماهه	سال ۱۳۹۴	
۳,۹۶۴,۷۶۱	۳,۹۶۴,۷۶۱	۳,۵۴۰,۰۳۲	۳,۵۴۰,۰۳۲	۳,۱۶۰,۸۰۴	۳,۱۶۰,۸۰۴	۲,۷۲۹,۵۰۰	۲,۷۲۹,۵۰۰	۱,۷۸۰,۳۴۷	۱,۷۸۰,۳۴۷	مبلغ فروش
(۳,۸۳۱,۷۸۰)	(۳,۸۴۳,۱۳۲)	(۳,۳۹۰,۳۳۱)	(۳,۴۰۲,۵۴۴)	(۳,۰۰۴,۳۵۷)	(۳,۰۱۷,۷۱۲)	(۲,۶۱۵,۵۵۹)	(۲,۶۱۵,۵۵۹)	(۱,۸۴۲,۱۳۸)	(۱,۸۴۲,۱۳۸)	پهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۳۲,۹۸۱	۱۳۱,۶۲۹	۱۴۹,۸۰۱	۱۳۷,۴۸۸	۱۵۶,۴۴۷	۱۴۳,۰۹۲	۱۲۸,۴۲۵	۱۱۳,۹۴۱	(۶۱,۷۹۱)	(۶۱,۷۹۱)	سود ناخالص
(۱۳۳,۵۴۱)	(۱۳۴,۰۹۴)	(۱۱۱,۳۰۵)	(۱۱۱,۹۵۳)	(۹۳,۸۶۴)	(۹۳,۵۱۵)	(۷۷,۴۵۷)	(۷۸,۱۶۳)	(۶۴,۷۰۱)	(۶۴,۷۰۱)	هزینه های اداری و فروش
۱۴,۶۴۱	۱۴,۶۴۱	۱۳,۳۱۰	۱۳,۳۱۰	۱۳,۱۰۰	۱۳,۱۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	خالص سایر هزینه ها و در آمد ها
۱۴,۰۸۱	۲,۱۷۵	۵۱,۸۰۶	۳۸,۸۴۵	۷۵,۶۸۳	۶۱,۶۷۸	۶۱,۹۶۸	۴۶,۷۷۸	(۱۱۶,۴۹۳)	(۱۱۶,۴۹۳)	سود (زیان) عملیاتی
(۸۲,۶۵۴)	(۸۲,۶۵۴)	(۷۸,۷۱۹)	(۷۸,۷۱۹)	(۷۴,۹۷۰)	(۷۴,۹۷۰)	(۷۱,۴۰۰)	(۷۱,۴۰۰)	(۶۸,۰۰۰)	(۶۸,۰۰۰)	هزینه های مالی
۷,۳۲۱	۷,۳۲۱	۶,۶۵۵	۶,۶۵۵	۶,۰۵۰	۶,۰۵۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	خالص سایر هزینه ها و در آمد ها غیر عملیاتی
(۶۱,۳۵۳)	(۷۳,۱۵۹)	(۴۰,۳۵۸)	(۳۳,۲۱۸)	۶,۷۶۳	(۷,۳۴۲)	(۳,۹۳۲)	(۱۹,۱۲۲)	(۱۷۹,۴۹۳)	(۱۷۹,۴۹۳)	سود (زیان) قبل از مالیات
.	.	.	.	(۱,۳۵۳)	.	.	.	.	.	مالیات
(۶۱,۳۵۳)	(۷۳,۱۵۹)	(۴۰,۳۵۸)	(۳۳,۲۱۸)	۵,۴۱۰	(۷,۳۴۲)	(۳,۹۳۲)	(۱۹,۱۲۲)	(۱۷۹,۴۹۳)	(۱۷۹,۴۹۳)	سود (زیان) خالص
(۳۱۵,۴۳۳)	(۳۵۶,۲۳۶)	(۲۹۵,۱۷۶)	(۳۲۳,۰۱۸)	(۳۰۰,۵۸۶)	(۳۱۵,۷۷۶)	(۲۹۶,۶۵۴)	(۲۹۶,۶۵۴)	(۱۳۳,۴۶۵)	(۱۳۳,۴۶۵)	سود (زیان) انباشته در اول دوره
.	.	.	.	.	.	.	.	۶,۳۰۴	۶,۳۰۴	تعدیلات سنواتی
(۳۱۵,۴۳۳)	(۳۵۶,۲۳۶)	(۲۹۵,۱۷۶)	(۳۲۳,۰۱۸)	(۳۰۰,۵۸۶)	(۳۱۵,۷۷۶)	(۲۹۶,۶۵۴)	(۲۹۶,۶۵۴)	(۱۱۷,۱۶۱)	(۱۱۷,۱۶۱)	سود (زیان) انباشته تعدیل شده-اول دوره
(۳۷۶,۶۸۶)	(۴۲۹,۳۹۵)	(۳۱۵,۴۳۳)	(۳۵۶,۲۳۶)	(۲۹۵,۱۷۶)	(۳۲۳,۰۱۸)	(۳۰۰,۵۸۶)	(۳۱۵,۷۷۶)	(۲۹۶,۶۵۴)	(۲۹۶,۶۵۴)	سود (زیان) قابل تخصیص
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	اندوخته قانونی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود قابل تقسیم
(۳۷۶,۶۸۶)	(۴۲۹,۳۹۵)	(۳۱۵,۴۳۳)	(۳۵۶,۲۳۶)	(۲۹۵,۱۷۶)	(۳۲۳,۰۱۸)	(۳۰۰,۵۸۶)	(۳۱۵,۷۷۶)	(۲۹۶,۶۵۴)	(۲۹۶,۶۵۴)	سود (زیان) انباشته در پایان دوره

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۱۲-پیش بینی ترازنامه شرکت در صورت افزایش سرمایه بخش اول طی سال های ۱۳۹۴-۱۳۹۸ (ارقام به میلیون ریال)

دوره	۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
شرح	حسابرسی نشده							
وجودی نقد	۱۸,۳۲۸	۸,۰۳۲	۷,۶۶۷	۶,۸۱۳	۵,۹۸۰	۵,۹۸۰	۵,۰۲۵	۵,۰۲۵
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳
حصه جاری حسابها و اسناد دریافتنی تجاری	۶۲۰,۶۹۹	۶۱۸,۰۹۷	۵۶۹,۴۴۲	۶۸۱,۰۵۴	۷۱۴,۰۵۹	۶۵۰,۰۴۶	۷۶۸,۴۱۶	۷۱۴,۶۲۶
سایر حسابها و اسناد دریافتنی	۴۵۰,۰۲۷	۵۴۰,۲۸۹	۵۴۰,۲۸۹	۴۵۰,۲۸۹	۶۵۰,۶۲۹	۵۴۰,۲۸۹	۶۲۰,۶۴۰	۵۵۰,۲۴۶
وجودی مواد و کالا	۱۸۱,۱۰۵	۱۵۵,۵۴۱	۱۳۳,۶۷۵	۱۶۴,۴۶۳	۱۶۴,۹۱۴	۱۷۴,۵۴۷	۱۷۳,۵۴۵	۱۹۲,۱۷۶
پیش پرداخت ها	۷,۲۵۷	۶۲,۷۷۳	۶۲,۴۲۶	۷۲,۴۲۵	۸۱,۶۶۱	۸۱,۳۶۶	۹۲,۲۳۵	۷۶,۶۳۶
سفارشات	۱۷,۷۰۳	۲۶,۱۵۶	۲۶,۰۱۱	۳۰,۱۷۷	۳۴,۰۲۵	۳۳,۹۰۲	۳۸,۴۳۱	۳۸,۳۱۸
جمع دارائیهای جاری	۸۹۰,۱۱۲	۹۲۴,۹۸۱	۸۵۳,۶۰۳	۱,۰۰۰,۳۱۴	۱,۰۱۵,۶۱۴	۱,۰۰۰,۲۲۳	۱,۱۴۰,۳۸۵	۱,۰۸۲,۱۱۹
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
دارائیهای ثابت پس از کسر استهلاک	۱,۰۴۲,۵۱۶	۱,۰۳۲,۰۹۱	۱,۹۶,۹۱۰	۱,۰۲۱,۷۷۰	۱,۰۱۱,۵۵۲	۱,۸۵,۲۷۳	۱,۰۰۱,۴۳۷	۱,۷۹,۷۱۴
دارائیهای نامشهود	۴۹۶	۴۸۱	۴۸۱	۴۶۷	۴۵۳	۴۵۳	۴۳۹	۴۳۹
سایر دارائی ها	۱۶,۳۰۱	۱۱,۳۰۱	۱۴,۶۸۲	۹,۳۰۱	۷,۳۰۱	۱۰,۶۸۲	۵,۳۰۱	۸,۶۸۲
جمع دارائیهای غیر جاری	۱,۰۷۹,۳۱۳	۱,۰۶۳,۸۷۳	۲۳۲,۰۷۳	۱,۰۵۱,۵۳۸	۱,۰۳۹,۳۰۶	۲۱۶,۴۰۷	۱,۰۳۷,۱۷۷	۲۰۸,۸۳۶
جمع دارائی ها	۱,۹۶۹,۴۲۵	۱,۹۸۸,۸۵۴	۱,۰۸۵,۶۷۶	۲,۰۵۱,۸۵۱	۲,۱۰۵,۶۶۷	۱,۳۱۶,۶۳۰	۲,۱۶۷,۵۶۲	۱,۳۹۰,۹۵۵
حسابها و اسناد پرداختنی تجاری	۱۸۵,۳۴۹	۲۲۰,۷۷۸	۲۳۰,۰۵۴	۳۰۰,۸۸۶	۳۷۰,۱۲۷	۳۶۹,۵۱۲	۴۴۲,۱۵۷	۴۴۱,۵۸۹
سایر حسابها و اسناد پرداختنی	۵۷۷,۵۱۲	۶۴۴,۶۴۵	۶۴۲,۱۸۳	۶۳۲,۸۳۴	۶۳۰,۷۴۱	۶۲۶,۳۳۹	۶۵۸,۰۳۸	۶۵۱,۴۰۳

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۴/۱۲/۲۹	دوره
عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	حسابرسی نشده	شرح
۴,۳۲۸	۱,۲۵۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	
۳۹,۶۴۸	۳۹,۶۴۸	۳۵,۴۰۰	۳۵,۴۰۰	۳۱,۶۰۸	۳۱,۶۰۸	۲۷,۲۹۵	۲۷,۲۹۵	۲۸,۱۱۳	
-	-	-	-	۱,۳۵۳	-	-	-	-	
۷۰,۴۷۳	۷۰,۴۷۳	۹۳,۹۶۴	۹۳,۹۶۴	۱۲۵,۲۸۶	۱۲۵,۲۸۶	۱۶۷,۰۴۸	۱۶۷,۰۴۸	۲۲۲,۷۳۰	
۱,۱۵۲	۱,۱۵۲	۱,۶۴۶	۱,۶۴۶	۲,۳۵۱	۲,۳۵۱	۳,۳۵۹	۳,۳۵۹	۴,۷۹۸	
۱,۲۰۸,۵۹۲	۱,۲۱۲,۷۲۶	۱,۱۳۱,۱۸۹	۱,۱۳۵,۸۴۷	۱,۱۸۲,۵۴۶	۱,۰۹۷,۲۹۲	۱,۰۷۴,۲۶۶	۱,۰۶۷,۴۵۲	۱,۰۲۲,۸۳۰	
-	-	-	-	-	-	-	-	۱۸,۹۱۳	
۳۴۹,۰۴۹	۳۴۹,۰۴۹	۲۹۰,۸۷۴	۲۹۰,۸۷۴	۲۴۲,۳۹۵	۲۴۲,۳۹۵	۲۰۱,۹۹۶	۲۰۱,۹۹۶	۱۸۹,۱۵۴	
۳۴۹,۰۴۹	۳۴۹,۰۴۹	۲۹۰,۸۷۴	۲۹۰,۸۷۴	۲۴۲,۳۹۵	۲۴۲,۳۹۵	۲۰۱,۹۹۶	۲۰۱,۹۹۶	۲۰۸,۰۶۷	
۱,۵۵۷,۶۴۱	۱,۵۶۱,۷۷۵	۱,۴۲۲,۰۶۳	۱,۴۲۶,۷۲۱	۱,۴۲۴,۹۴۱	۱,۳۳۹,۶۸۷	۱,۲۷۶,۲۶۲	۱,۲۶۹,۴۴۸	۱,۲۳۰,۸۹۷	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	
(۳۷۶,۶۸۶)	(۴۲۹,۳۹۵)	(۳۱۵,۴۳۳)	(۳۵۶,۲۳۶)	(۲۹۵,۱۷۶)	(۳۲۳,۰۱۸)	(۳۰۰,۵۸۶)	(۳۱۵,۷۷۶)	(۲۹۶,۶۵۴)	
(۲۶۶,۶۸۶)	۶۰۵,۷۸۷	(۲۰۵,۴۳۳)	۶۷۸,۹۴۶	(۱۸۵,۱۷۶)	۷۱۲,۱۶۴	(۱۹۰,۵۸۶)	۷۱۹,۴۰۶	۷۳۸,۵۲۸	
۱,۳۹۰,۹۵۵	۲,۱۶۷,۵۶۲	۱,۲۱۶,۶۳۰	۲,۱۰۵,۶۶۷	۱,۳۳۹,۷۶۶	۲,۰۵۱,۸۵۱	۱,۰۸۵,۶۷۶	۱,۹۸۸,۸۵۴	۱,۹۶۹,۴۲۵	

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۱۳- نسبت های مالی اطلاعات مالی پیش بینی شده شرکت در صورت افزایش سرمایه بخش اول طی سال های ۱۳۹۴-۱۳۹۸

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۴/۱۲/۲۹	دوره
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	حسابرسی نشده	شرح
۰.۹۰	۰.۹۴	۰.۸۸	۰.۹۴	۰.۸۶	۰.۹۱	۰.۷۹	۰.۸۷	۰.۸۷	
۰.۶۰	۰.۶۴	۰.۵۸	۰.۶۳	۰.۵۷	۰.۶۳	۰.۵۴	۰.۵۹	۰.۶۳	
۰.۹۴	۰.۵۶	۰.۹۳	۰.۵۴	۰.۹۵	۰.۵۳	۰.۹۹	۰.۵۴	۰.۵۲	
(۰.۰۱۵)	(۰.۰۲)	(۰.۰۱)	(۰.۰۱)	۰.۰۰	(۰.۰۰)	(۰.۰۰۱)	(۰.۰۰۷)	(۰.۰۳۵)	نسبت جمع بدهی به دارایی
۰.۰۰۴	۰.۰۰۱	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۰۲۴	۰.۰۲	۰.۰۲	۰.۰۲	(۰.۰۰۷)	نسبت سود خالص به فروش
									نسبت سود عملیاتی به فروش

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۱۴ – جدول طبقات دارایی مربوط به تجدید ارزیابی و اطلاعات مربوط به هزینه استهلاک سنوات آتی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
زمین کارخانه	۷۴۲,۰۰۰	۱۵,۴۸۸	۷۴۲,۰۰۰	۱۵,۴۸۸	۷۴۲,۰۰۰	۱۵,۴۸۸	۷۴۲,۰۰۰	۱۵,۴۸۸	۷۴۲,۰۰۰	۱۵,۴۸۸
زمین ارگ بم	۸,۳۳۶	۶,۰۰۰	۸,۳۳۶	۶,۰۰۰	۸,۳۳۶	۶,۰۰۰	۸,۳۳۶	۶,۰۰۰	۸,۳۳۶	۶,۰۰۰
ساختمانها	۳۱۲,۰۰۰	۱۵,۶۶۶	۱۹۵,۴۶۴	۱۴,۴۴۴	۱۸۰,۳۱۸	۱۳,۳۱۷	۱۶۶,۱۶۱	۱۲,۳۷۹	۱۵۳,۲۰۰	۱۱,۳۳۱
جمع طبقات زمین و ساختمان	۹۶۲,۳۳۶	۳۷,۱۵۴	۹۴۵,۸۰۰	۳۵,۹۳۲	۹۳۰,۵۵۴	۳۴,۸۰۵	۹۱۶,۴۹۷	۳۳,۷۶۶	۹۰۳,۵۳۶	۳۲,۸۰۹
هزینه استهلاک دوره	۱۶,۵۳۶	۱,۳۲۲	۱۵,۲۴۶	۱,۱۳۷	۱۴,۰۵۷	۱,۰۳۹	۱۲,۹۶۱	۹۵۸	۱۱,۹۵۰	۸۸۳
استهلاک مازاد تجدید ارزیابی (مبلغ مکسوره از سود قبل از مالیات)	۱۵,۳۱۴	۰	۱۴,۱۳۰	۰	۱۳,۰۱۸	۰	۱۲,۰۰۳	۰	۱۱,۰۶۷	۰

-طبق جدول فوق، طبقه زمین و ساختمان مورد تجدید ارزیابی قرار گرفته است که هزینه استهلاک مربوطه و هزینه استهلاک مازاد تجدید ارزیابی و اثرات آن در محاسبات جدول

سود و زیان سنوات آتی لحاظ گردیده است.

- زمین کارخانه شامل سه پلاک ثبتی جمعاً به متراژ ۶۸,۷۰۹ متر مربع میباشد که سند مالکیت بخشی از زمین به پلاک ثبتی شماره ۳/۱۸۷۵ به نام شرکت قالیهای بزرگ صنعتی

سایپا بوده لیکن به موجب میابعه نامه عادی شماره ۷۷/۷۰۰/۵۵۶۳ مورخ ۷۷/۱۲/۲۶ فیما بین این شرکت و شرکت مذکور، مساحت ۴۱,۲۸۰ متر مربع آن به این شرکت انتقال یافته

و مراحل دریافت سند مالکیت در دست پیگیری میباشد.

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۱۵- مفروضات پیش بینی نرخ افزایش یا کاهش عوامل تاثیر گذار بر سود و زیان

شـرح	با افزایش سرمایه	عدم افزایش
مواد	۱۰٪	۱۰٪
دستمزد	۲۰٪	۲۰٪
سربار	۲۰٪	۲۰٪
نرخ فروش	۱۳٪	۱۳٪
هزینه اداری و فروش	۲۰٪	۲۰٪
خالص سایر هزینه ها و درآمد های عملیاتی	۱۰٪	۱۰٪
هزینه های مالی	۵٪	۵٪
خالص سایر هزینه ها و درآمد های غیر عملیاتی	۱۰٪	۱۰٪
نرخ فروش رودری	۱۰٪	۱۰٪
بهای تمام شده رودری	۱۰٪	۱۰٪

- لازم به ذکر میباشد که مفروضات لازم در خصوص پیش بینی تعداد تولید در جدول شماره ۲۱ ارائه شده است .

۱۱-۲- بخش دوم - افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
در این راستا شرکت جهت جبران مخارج سرمایه ای به مبلغ ۶۲,۳۷۸ میلیون ریال (جدول شماره ۱۷) و همچنین جهت تامین سرمایه در گردش مبلغ ۳۶۵,۶۸۵ میلیون ریال (جدول شماره ۱۶) جمعاً مبلغ ۴۲۸,۰۶۳ میلیون ریال با کسری نقدینگی مواجه است که ۳۰۰ میلیارد ریال از طریق آورده نقدی و مطالبات حال شده و مابقی از طریق وصول مطالبات و سایر روشهای تامین نقدینگی قابل تامین میباشد .

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۱۶-تامین سرمایه در گردش مورد نیاز (ارقام به میلیون ریال)

ردیف	شرح	کل مبلغ پیش بینی شده ۹۴	ضریب گردش	مبلغ
۱	پارچه لمینه و نخ	۱۷۶,۵۳۹	۴,۷	۳۷,۲۳۵
۲	انواع فوم	۳۳۹,۶۲۴	۴,۱	۸۳,۶۶۳
۳	قطعات لاستیکی و پلاستیکی	۳۹,۳۶۷	۳	۱۳,۱۲۲
۴	ریل و مکانیزم	۲۶۴,۹۷۸	۱۰,۷	۲۴,۸۲۳
۵	مجموعه فریم و سینی	۲۶۶,۲۰۴	۲,۷	۹۹,۲۹۳
۶	سایر مواد	۱۷۹,۵۹۱	۳	۵۹,۸۶۴
۷	دستمزد و هزینه های نقدی سربار	۵۷۲,۲۲۵	۱۲	۴۷,۶۸۵
	جمع سرمایه در گردش مورد نیاز			۳۶۵,۶۸۵

جدول شماره ۱۷- سرمایه گذاری در پروژه های شرکت (ارقام به میلیون ریال)

ردیف	شرح	مبلغ پیش بینی شده
۱	مکانیزاسیون خط مونتاژ نهایی	۳۰,۲۵۰
۲	مخازن مرکزی فوم	۳,۰۰۳
۳	ارتقای سیستم برش پارچه با خرید دستگاه سی ان سی	۱۷,۱۲۵
۴	ارتقای سیستم خط رنگ	۱۰,۰۰۰
۵	پروژه انتقال قطعات فوم از سالن فوم به خطوط مونتاژ صندلی	۲,۰۰۰
	جمع	۶۲,۳۷۸

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در نتیجه منابع و مصارف افزایش سرمایه به شکل ذیل میباشد.

جدول شماره ۱۸- منابع و مصارف افزایش سرمایه

منابع / مصارف	شرح	مبلغ - میلیون ریال
منابع	مطالبات حال شده سهامداران *	۵۱,۷۶۷
	آورده نقدی سهامداران	۲۴۸,۲۳۳
	جمع منابع	۳۰۰,۰۰۰
مصارف	تأمین سرمایه در گردش	۳۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۳۰۰,۰۰۰

*- مبلغ مذکور شامل قسمتی از مطالبات حال شده شرکت سایپا میباشد .

۱۱-۲-۱- مفروضات ترازنامه

- با توجه به اجرای برنامه افزایش سرمایه و فرآیند زمانی اجرای آن همچنین هدف اصلی از افزایش سرمایه که تأمین سرمایه در گردش می باشد، در نظر است که پس از وصول مبالغ ناشی از افزایش سرمایه از محل آورده نقدی در سال ۱۳۹۴ معادل ۲۴۸,۲۳۳ میلیون ریال نسبت به تسویه حساب حسابها و اسناد پرداختنی و سود سهام پرداختنی و همچنین تسویه بخشی از تسهیلات مالی دریافتی اقدام گردد.

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۱-۲-۲- مفروضات درآمد فروش و بهای تمام شده کالای فروش رفته

حجم تولید پیش بینی شده برای کلیه محصولات تولیدی طی سال ۱۳۹۴ به همراه بهای ساخت هر واحد محصول به تفکیک سرفصل هزینه های مواد ، دستمزد و سربار و همچنین بهای فروش هر عدد محصول مطابق جدول ذیل جهت پیش بینی نرخ فروش و بهای ساخت سنوات آتی تهیه شده است .

جدول شماره ۱۹- اطلاعات واحد محصول طبق بودجه تعدیلی ۱۳۹۴ بر اساس عملکرد ۹ ماهه حسابرسی نشده سال ۹۴

ردیف	شرح / محصول	تعداد تولید و فروش	مواد (ریال)	دستمزد (ریال)	سربار (ریال)	بهای ساخت یک واحد (ریال)	بهای فروش یک واحد (ریال)
۱	مجموعه صندلی ۱۳۱X	۱۵۴,۰۰۸	۳,۹۳۵,۲۳۱	۷۵۰,۶۵۰	۹۰۱,۰۳۳	۵,۵۸۶,۹۱۳	۵,۵۸۵,۰۰۰
۲	مجموعه صندلی ۱۳۲X	۱۵,۹۹۶	۴,۰۶۲,۵۶۵	۷۶۲,۰۳۱	۹۱۴,۶۹۵	۵,۷۳۹,۲۹۱	۵,۷۰۰,۰۰۰
۳	مجموعه صندلی ۱۱۱X	۴۳,۴۹۱	۴,۱۵۱,۷۷۹	۱,۰۴۰,۶۱۲	۱,۲۴۹,۰۸۵	۶,۴۴۱,۴۷۶	۵,۹۸۰,۰۰۰
۴	مجموعه صندلی ۱۴۱X	۲,۰۷۷	۴,۰۲۰,۴۱۵	۷۸۰,۴۵۹	۹۳۶,۸۱۴	۵,۷۳۷,۶۸۸	۵,۹۸۰,۰۰۰
۵	مجموعه صندلی ۱۵۱X	۲۰,۳۸۳	۱,۶۰۸,۷۰۴	۵۷۷,۷۵۶	۶۹۳,۵۰۳	۲,۸۷۹,۹۶۳	۲,۵۰۰,۰۰۰
۶	مجموعه صندلی تیبیا ۲۳۱	۸۵	۳,۳۰۳,۲۱۷	۷۶۲,۰۳۱	۹۱۴,۶۹۵	۴,۹۷۹,۹۴۳	۵,۴۲۵,۰۰۰
۷	مجموعه صندلی تیبیا ۲۳۲	۰	۵,۰۵۱,۰۰۷	۹۲۹,۳۸۴	۱,۴۰۲,۷۴۳	۷,۳۸۳,۱۳۴	۷,۰۶۰,۰۰۰
۸	مجموعه صندلی تیبیا ۲۱۱	۳۷,۶۶۱	۵,۶۶۸,۴۸۴	۱,۳۱۱,۶۰۴	۱,۵۷۴,۳۶۸	۸,۵۵۴,۴۵۶	۷,۴۸۸,۵۵۰
۹	مجموعه صندلی نیسان بهینه	۳۰,۴۱۵	۱,۳۰۰,۱۸۱	۶۵۵,۶۴۰	۷۸۶,۹۸۹	۲,۷۴۲,۸۰۹	۲,۶۶۲,۸۰۰
۱۰	سراتو	۹,۱۷۴	۱۰,۷۸۹,۶۲۹	۱,۴۲۰,۰۰۱	۱,۷۰۴,۴۸۱	۱۳,۹۱۴,۱۱۱	۱۴,۸۹۹,۹۴۰
۱۱	سایر صندلی ها (پادرا)	۷۱۰	۱,۹۳۰,۸۸۷	۱,۰۸۳,۹۷۱	۱,۳۰۱,۱۳۰	۴,۳۱۵,۹۸۸	۴,۰۰۰,۰۰۰
	جمع مجموعه صندلی	۳۱۴,۰۰۰					
۱۲	مجموعه رودری	۴۵,۴۴۳	۵۳,۰۲۵			۵۳,۰۲۵	۵۶,۶۰۰
	جمع کل	۳۵۹,۴۴۳					

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۱-۲-۳- مفروضات سود و زیان

– بر اساس بررسی روند سنوات گذشته بصورت متوسط قیمت فروش هر یک از محصولات ۱۲ درصد افزایش داشته است بر همین اساس پیش بینی می شود طی سالهای آتی حداقل ۱۲ درصد افزایش نرخ بهای فروش بصورت سالیانه وجود داشته باشد.

۱۱-۲-۴- مفروضات برنامه تولید:

میزان تولیدات برای سال ۱۳۹۵ براساس mps اعلامی از سوی شرکت سایپا در نظر گرفته شده است. و برای پیش بینی میزان تولیدات برای سال های بعد از آن برنامه ریزی انجام شده توسط مرکز مطالعات استراتژیک سایپا به عنوان تعیین کننده خطوط راهنمای کلی مدنظر قرار گرفته شده است .

اطلاعات مربوط به پیش بینی برنامه تولید شرکت طی سال های آتی مطابق جدول صفحه بعد آورده شده است.

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۲۰-پیش بینی برنامه تولید طی سال های آتی

ردیف	شرح / محصول	تعداد تولید ۱۳۹۴	۱۳۹۵				۱۳۹۶ و بعد از آن ^۱	
			MRP سایپا آذین		تعداد طبق برنامه تولید سایپا	تعداد طبق برنامه تولید سایپا	MRP سایپا آذین	
			درصد	تعداد			درصد	تعداد
۱	مجموعه صندلی ۱۳۱X	۱۵۴,۰۰۸	۱۰۰٪	۱۰۹,۵۰۰	۱۵۰,۰۰۰ ^۲	۱۳۰,۰۰۰ ^۳	۷۷٪	۷۳,۰۰۰
۲	مجموعه صندلی ۱۳۲X	۱۵,۹۹۶						۷,۰۰۰
۳	مجموعه صندلی ۱۱۱X	۴۳,۴۹۱						۱۷,۰۰۰
۴	مجموعه صندلی ۱۴۱X	۲,۰۷۷						۳,۰۰۰
۵	مجموعه صندلی ۱۵۱X	۲۰,۳۸۳	۱۰۰٪	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰,۰۰۰
۶	مجموعه صندلی تیبای ۲۳۱	۸۵	۳۱٪	۶۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۳۱٪	۲۰,۰۰۰
۷	مجموعه صندلی تیبای ۲۳۲	۰	۶۵٪	۵۰,۰۰۰	۱۰۸,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۷٪	۱۰۰,۰۰۰
۹	مجموعه صندلی تیبای ۲۱۱	۳۷,۶۶۱						۸۰,۰۰۰
	سایر ۲۰۰X	۴۲,۰۰۰						۱۳۵,۰۰۰
۱۰	مجموعه صندلی نیسان بهینه ^۴	۳۰,۴۱۵	۱۰۰٪	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۲۰,۰۰۰
۱۱	سراتو	۹,۱۷۴	۱۰۰٪	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۲۰,۰۰۰
۱۲	سایر صندلی ها (پادرا)	۷۱۰	۱۰۰٪	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۵,۰۰۰
	جمع مجموعه صندلی	۳۱۴,۰۰۰				۴۰۵,۰۰۰		۴۰۵,۰۰۰
۱۳	مجموعه رودی	۴۵,۴۴۳	۱۰۰٪	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰,۰۰۰
	جمع کل	۳۵۹,۴۴۳				۴۵۵,۰۰۰		۴۵۵,۰۰۰

^۱ - میزان تیراژ تولید خودرو ها برای سال های ۹۶ به بعد براساس برنامه اعلامی از سوی مرکز افزایش یافته است که با در نظر گرفتن جانب احتیاط در گزارش حاضر افزایش تولید لحاظ نشده است و فرض بر ثبات میزان تولید برای سال های ۹۶ و بعد از آن ملحوظ گردیده است.

^۲ - براساس برنامه ارائه شده از سوی مرکز مطالعات سایپا میزان کل خودروهای سواری خانواده X100 برای سال ۹۵ برابر ۱۵۰ هزار دستگاه پیش بینی شده است که این میزان براساس سهم هریک از محصولات X100 در سبد کل این خانواده در سال ۹۴ برای انواع محصولات این خانواده در سال ۹۵ تخصیص پیدا کرده است

^۳ - برای سال های ۹۶ به بعد براساس برنامه اعلامی از سوی مرکز تولید محصولات X100 متوقف می گردد و تولید خودرو های خانواده SP و چینی به میزان سالیانه ۱۳۰۰۰۰ دستگاه جایگزین می گردد که با توجه به این موضوع، که اطلاعات دقیقی درخصوص مشخصات فنی این خودروها موجود نمی باشد ولیکن به لحاظ قیمتی در رده خودرو های X100 قراردارند و در حال حاضر صرفاً قیمت فروش صندلی برای این گروه از خودرو ها در دسترس است با در نظر گرفتن سهم هریک از انواع خانواده X100 میزان تیراژ تولیدی برای این خودرو ها در دسته بندی X100 لحاظ شده است مضافاً سهم تولیدات این شرکت (MRP) از برنامه تولید اعلام شده توسط شرکت سایپا با توجه به وضعیت و پیش بینی های فعلی تعیین گردیده است .

^۴ - دربخش تولید خودرو های تجاری، صندلی خودرو های وانت ، تولیدی توسط شرکت زامیاد برعهده این شرکت می باشد که براساس قرارداد منعقدہ برابر ۳۵ هزار دستگاه انواع وانت نیسان و پادرا لحاظ گردیده است .

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۲۱- مفروضات پیش بینی نرخ افزایش یا کاهش عوامل تاثیر گذار بر سود و زیان

ش	رح	با افزایش سرمایه	عدم افزایش
مواد		۶٪	۱۰٪
دستمزد		۲۰٪	۲۰٪
سربار		۲۰٪	۲۰٪
نرخ فروش		۱۳٪	۱۳٪
هزینه اداری و فروش		۲۰٪	۲۰٪
خالص سایر هزینه ها و درآمد های عملیاتی		۱۰٪	۱۰٪
هزینه های مالی		۰٪	۵٪
خالص سایر هزینه ها و درآمد های غیر عملیاتی		۱۰٪	۱۰٪
نرخ فروش رودری		۱۰٪	۱۰٪
بهای تمام شده رودری		۱۰٪	۱۰٪

– نرخ تغییرات هریک از سرفصل های درآمدی و هزینه ای با توجه به روند افزایش هزینه و درآمد ها طی ۵ سال گذشته و همچنین در نظر گرفتن متغیر های کلان اقتصادی صنعت خودرو و کشور در سال های پیش رو با دوفرض انجام افزایش و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق جدول فوق آورده شده است.

در بین آیتم های جدول بالا دو سرفصل هزینه مواد و هزینه های مالی در صورت انجام و یا عدم انجام افزایش در سرمایه پیش بینی شده است که رفتار متفاوتی وجود داشته باشند که ذیلاً دلایل آن ارائه گردیده است:

هزینه مواد : طی ۵ سال گذشته بدلیل عدم وجود شرایط مناسب شرکت به لحاظ نقدینگی، دوره وصول مطالبات پیمانکاران شرکت افزایش محسوسی داشته است. پیش بینی می گردد در صورت انجام افزایش سرمایه و بهبود شرایط نقدینگی، شرکت بتواند شرایط مناسب تری را برای پرداخت به پیمانکاران داشته باشد و از این طریق حداقل ۴ درصد کاهش نرخ قراردادهای خرید مواد در مقایسه با شرایط عدم افزایش سرمایه لحاظ گردیده است.

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

هزینه های مالی: با توجه به سیاست های انقباضی بانک ها درخصوص اعطای تسهیلات بانکی طی ۵ سال گذشته و همچنین عدم وجود اهرم مالی مناسب جهت اخذ وام بانکی (با توجه به بالا بودن نرخ بهره بانکی)، میزان تسهیلات بانکی دریافتی این شرکت طی سال های گذشته روندی نزولی داشته است. پیش بینی می گردد طی افق کوتاه مدت سیاست های بانکی تغییر چندانی نداشته باشد و از طرفی افزایش سطح بدهی های بانکی نیز به صرفه و صلاح اقتصادی شرکت نمی باشد. لذا در صورت تحقق افزایش سرمایه با پرداخت بخش قابل توجهی از بدهی های معوق بانکی برای هزینه های مالی شرکت طی سال های آتی افزایشی را نمیتوان انتظار داشت ولیکن در صورت عدم افزایش سرمایه و ادامه روند نامناسب نقدینگی فعلی شرکت بدلیل افزوده شدن جرایم دیر کرد رشد ۵ درصدی هزینه های مالی لحاظ گردیده است.

جدول شماره ۲۲- مانده تسهیلات مالی دریافتی (میلیون ریال)

شماره	سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
شرح					
مانده تسهیلات مالی دریافتی	۵۳۹,۳۸۶	۳۸۵,۰۲۳	۲۲۶,۰۲۹	۲۱۳,۳۲۵	۲۳۲,۷۰۰
نرخ تغییرات نسبت به دوره قبل	-	-۲۹٪	-۴۱٪	-۶٪	۹٪

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

پیش بینی سود (زیان) شرکت برای سنوات آتی :

جدول شماره ۲۳-پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت افزایش سرمایه بخش طی سال های ۱۳۹۴-۱۳۹۸ (میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴	
	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه
مبلغ فروش	۴,۱۰۸,۱۱۷	۴,۱۰۸,۱۱۷	۳,۶۳۵,۶۰۲	۳,۶۳۵,۶۰۲	۳,۶۳۵,۶۰۲	۳,۶۳۵,۶۰۲	۲,۷۵۳,۸۴۳	۱,۷۸۰,۳۴۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۸۴۳,۱۳۲)	(۳,۴۸۵,۴۱۵)	(۳,۴۰۲,۵۴۴)	(۳,۱۵۴,۱۸۶)	(۳,۰۱۷,۷۱۳)	(۲,۸۶۴,۴۲۲)	(۲,۴۶۶,۹۷۱)	(۱,۸۴۲,۱۳۸)
سود ناخالص	۲۶۴,۹۸۵	۶۲۲,۷۰۲	۲۳۳,۰۵۸	۴۸۱,۴۱۶	۱۹۹,۷۲۶	۳۵۳,۰۱۶	۱۱۳,۹۴۱	(۶۱,۷۹۱)
هزینه های اداری و فروش	(۱۳۴,۰۹۴)	(۱۳۴,۰۹۴)	(۱۱۱,۳۰۵)	(۱۱۱,۹۵۳)	(۹۳,۵۱۵)	(۹۳,۵۱۵)	(۷۸,۱۶۳)	(۶۴,۷۰۱)
خالص سایر هزینه ها و در آمد ها	۱۴,۶۴۱	۱۴,۶۴۱	۱۳,۳۱۰	۱۳,۳۱۰	۱۳,۱۰۰	۱۳,۱۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۱۴۵,۵۳۳	۵۰۳,۳۴۹	۱۳۵,۰۶۳	۳۸۲,۷۷۳	۱۱۸,۳۱۱	۲۷۱,۶۰۱	۴۶,۷۷۸	(۱۱۶,۴۹۳)
هزینه های مالی	(۸۲,۶۵۴)	(۶۸,۰۰۰)	(۷۸,۷۱۹)	(۶۸,۰۰۰)	(۷۴,۹۷۰)	(۶۸,۰۰۰)	(۷۱,۴۰۰)	(۶۸,۰۰۰)
خالص سایر هزینه ها و در آمد ها غیر عملیاتی	۷,۳۲۱	۷,۳۲۱	۶,۶۵۵	۶,۶۵۵	۶,۰۵۰	۶,۰۵۰	۵,۵۰۰	۵,۰۰۰
سود (زیان) قبل از مالیات	۷۰,۱۹۸	۴۴۲,۵۷۰	۶۲,۹۹۹	۳۲۱,۴۲۸	۴۹,۳۹۱	۲۰۹,۶۵۱	(۱۹,۱۲۲)	(۱۷۹,۴۹۳)
مالیات	(۱۴,۰۴۰)	(۸۸,۵۱۴)	(۱۲,۶۰۰)	(۶۴,۲۸۶)	(۹,۸۷۸)	(۴۱,۹۳۰)	۰	۰
سود (زیان) خالص	۵۶,۱۵۸	۳۵۴,۰۵۶	۵۰,۴۰۰	۲۵۷,۱۴۲	۳۹,۵۱۳	۱۶۷,۷۲۱	۶۱,۷۶۷	(۱۷۹,۴۹۳)
سود (زیان) انباشته در اول دوره	(۲۲۵,۸۶۳)	۱۵۴,۷۶۴	(۲۷۶,۲۶۳)	(۶۷,۱۶۶)	(۳۱۵,۷۷۶)	(۲۳۴,۸۸۷)	(۲۹۶,۶۵۴)	(۱۲۳,۴۶۵)
تعدیلات سنواتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶,۳۰۴
سود (زیان) انباشته تعدیل شده -اول دوره	(۲۲۵,۸۶۳)	۱۵۴,۷۶۴	(۲۷۶,۲۶۳)	(۶۷,۱۶۶)	(۳۱۵,۷۷۶)	(۲۳۴,۸۸۷)	(۲۹۶,۶۵۴)	(۱۱۷,۱۶۱)
سود (زیان) قابل تخصیص	(۱۶۹,۷۰۵)	۵۰۸,۰۱۹	(۲۲۵,۸۶۳)	۱۸۹,۹۷۷	(۲۷۶,۲۶۳)	(۶۷,۱۶۶)	(۳۳۴,۸۸۷)	(۲۹۶,۶۵۴)
اندر خت قانونی	۰	(۱۷,۷۰۳)	۰	(۹,۴۹۹)	۰	۰	۰	۰
سود قابل تقسیم	۰	(۳۵,۴۰۶)	۰	(۲۵,۷۱۴)	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) انباشته در پایان دوره	(۱۶۹,۷۰۵)	۴۵۵,۷۱۱	(۲۲۵,۸۶۳)	۱۵۴,۷۶۴	(۲۷۶,۲۶۳)	(۶۷,۱۶۶)	(۳۱۵,۷۷۶)	(۲۹۶,۶۵۴)

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت در حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه برای سنوات آتی بشرح زیر می باشد:

جدول شماره ۲۴- پیش بینی ترازنامه شرکت در صورت افزایش سرمایه بخش دوم طی سال های ۱۳۹۴-۱۳۹۸ (ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۴/۱۲/۲۹	دوره
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	حسابرسی نشده	شرح
۵۰.۲۵	۵۰.۲۵	۵۰.۹۸۰	۵۰.۹۸۰	۶۰.۸۱۳	۶۰.۸۱۳	۷۰.۶۶۷	۸۰.۳۲	۱۸۰.۲۲۸	موجودی نقد
۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	۹۳	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۹۱۸.۷۰۷	۱۰۷۰.۹۰۰۱۵	۷۴۹.۰۱۳۸	۱.۳۲۱.۶۸۸	۶۸۰.۸۴۸	۹۸۷.۶۴۱	۵۰۸.۸۹۰	۸۲۸.۸۲۵	۶۲۶.۹۵۸	حصد جاری حسابها و اسناد دریافتنی تجاری
۵۵.۲۴۶	۶۲.۶۴۰	۵۴.۲۸۹	۶۵.۶۲۹	۵۴.۲۸۹	۴۵.۲۸۹	۵۴.۲۸۹	۵۴.۲۸۹	۴۵.۲۱۴	سایر حسابها و اسناد دریافتنی
۲۶۶.۶۱۱	۵۳۶.۲۵۹	۲۰۸.۶۶۱	۳۵۴.۸۴۵	۱۹۲.۷۷۹	۲۷۹.۰۵۹	۱۰۷.۸۳۴	۲۳۸.۴۴۴	۱۸۱.۱۰۵	موجودی مواد و کالا
۷۶.۸۶۳	۸۳.۶۵۰	۸۱.۶۶۱	۷۵.۷۰۰	۷۲.۴۲۵	۶۸.۷۴۶	۶۳.۳۵۸	۶۱.۱۲۷	۷۰.۲۵۷	پیش پرداخت ها
۳۸.۴۳۱	۳۴.۸۵۴	۳۴.۰۲۵	۳۱.۵۴۲	۳۰.۱۷۷	۲۸.۶۴۴	۲۶.۳۹۹	۲۵.۴۷۰	۱۷.۷۰۳	سفارشات
۱.۳۶۰.۹۷۶	۲.۴۳۱.۵۳۶	۱.۱۳۳.۸۴۷	۱.۷۵۵.۴۷۶	۱.۰۳۷.۴۲۴	۱.۴۱۶.۲۸۵	۷۶۸.۵۳۰	۱.۳۱۶.۲۷۹	۸۹۶.۵۵۸	جمع دارائیهای جاری
۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	سرمایه گذاریهای بلند مدت
۱۰.۳۴۱.۰۰۳	۱۰۰.۱.۴۳۷	۱۰۰.۵۵.۷۷۶	۱۰۰.۱۱.۵۵۲	۱۰۰.۸۸.۴۳۹	۱۰۰.۲۱.۷۷۰	۱.۱۲۲.۰۹۲	۱۰.۳۲۰.۹۱	۱۰۰.۴۲.۵۱۶	دارائیهای ثابت پس از کسر استهلاک
۴۳۹	۴۳۹	۴۵۳	۴۵۳	۴۶۷	۴۶۷	۴۸۱	۴۸۱	۴۹۶	دارائیهای نامشهود
۸.۶۸۲	۵.۳۰۱	۱۰.۶۸۲	۷.۳۰۱	۱۲.۶۸۲	۹.۳۰۱	۱۴.۶۸۲	۱۱.۳۰۱	۱۶.۳۰۱	سایر دارائی ها
۱۰.۵۳.۲۲۴	۱۰.۳۷.۱۷۷	۱۰.۸۶.۹۱۱	۱۰.۳۹.۳۰۶	۱۱.۳۱.۵۷۸	۱۰.۵۱.۵۳۸	۱.۱۵۷.۲۵۵	۱۰.۶۳.۸۷۳	۱۰.۷۹.۳۱۳	جمع دارائیهای غیر جاری
۲.۴۱۴.۳۰۱	۳.۴۵۸.۷۱۳	۲.۳۲۰.۷۵۸	۲.۷۹۴.۷۸۲	۲.۱۵۹.۰۰۲	۲.۴۶۷.۸۲۲	۱.۹۲۵.۷۸۵	۲.۲۸۰.۱۵۲	۱.۹۷۵.۸۷۱	جمع دارائی ها

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۴/۱۲/۲۹	دوره
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	حسابرسی نشده	شرح
۴۱۵,۲۶۸	۳۷۴,۶۱۹	۳۴۳,۲۳۹	۱۴۹,۸۲۹	۳۲۰,۶۵۹	۱۴۳,۰۳۴	۱۵۳,۳۲۷	۱۲۷,۱۶۲	۱۸۵,۳۴۹	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۶۵۳,۳۳۲	۶۰۷,۹۵۸	۶۲۸,۴۳۲	۵۹۳,۱۲۸	۶۶۳,۰۱۱	۶۰۸,۳۰۷	۶۴۸,۷۸۳	۶۳۲,۹۸۵	۵۸۳,۹۵۸	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۴,۳۲۸	۱,۲۵۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	۴,۳۲۸	بدهی به شرکتهای گروه و وابسته
۴۱,۰۸۱	۴۱,۰۸۱	۳۶,۳۵۶	۳۶,۳۵۶	۳۲,۱۷۴	۳۲,۱۷۴	۲۷,۵۳۸	۲۷,۵۳۸	۲۸,۱۱۳	پیش دریافتها
۱۴,۰۴۰	۸۸,۵۱۴	۱۲,۶۰۰	۶۴,۲۸۶	۹,۸۷۸	۴۱,۹۳۰	-	۱۵,۴۴۲	-	ذخیره مالیات بر درآمد
۷۰,۴۷۳	۷۰,۴۷۳	۹۳,۹۶۴	۹۳,۹۶۴	۱۲۵,۲۸۶	۱۲۵,۲۸۶	۱۶۷,۰۴۸	۱۶۷,۰۴۸	۲۲۲,۷۳۰	تسهیلات مالی دریافتی کوتاه مدت
۱,۱۵۲	۵۴,۵۵۸	۱,۶۴۶	۲۷,۳۶۰	۲,۳۵۱	۲,۳۵۱	۳,۳۵۹	۳,۳۵۹	۴,۷۹۸	سود سهام پیشنهادی و پرداختی
۱,۱۹۹,۶۷۴	۱,۲۳۸,۴۶۱	۱,۱۲۰,۵۶۵	۹۶۹,۲۵۰	۱,۱۵۷,۶۸۷	۹۵۷,۴۱۱	۱,۰۰۴,۳۸۳	۹۷۷,۸۶۱	۱,۰۲۹,۲۷۶	جمع بدهیهای جاری
-	-	-	-	-	-	-	-	۱۸,۹۱۳	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
۳۴۹,۰۴۹	۳۴۹,۰۴۹	۲۹۰,۸۷۴	۲۹۰,۸۷۴	۲۴۲,۳۹۵	۲۴۲,۳۹۵	۲۰۱,۹۹۶	۲۰۱,۹۹۶	۱۸۹,۱۵۴	ذخیره مزایای پایان خدمت
۳۴۹,۰۴۹	۳۴۹,۰۴۹	۲۹۰,۸۷۴	۲۹۰,۸۷۴	۲۴۲,۳۹۵	۲۴۲,۳۹۵	۲۰۱,۹۹۶	۲۰۱,۹۹۶	۲۰۸,۰۶۷	جمع بدهیهای غیر جاری
۱,۵۴۸,۷۲۴	۱,۵۸۷,۵۱۰	۱,۴۱۱,۴۳۹	۱,۲۶۰,۱۲۵	۱,۴۰۰,۰۸۳	۱,۱۹۹,۸۰۶	۱,۲۰۶,۳۷۹	۱,۱۷۹,۸۵۷	۱,۲۳۷,۳۴۳	جمع بدهیهای جاری و غیر جاری
۱,۰۲۵,۱۸۲	۱,۳۲۵,۱۸۲	۱,۰۲۵,۱۸۲	۱,۳۲۵,۱۸۲	۱,۰۲۵,۱۸۲	۱,۳۲۵,۱۸۲	۱,۰۲۵,۱۸۲	۱,۳۲۵,۱۸۲	۱,۰۲۵,۱۸۲	سرمایه
۱,۰۰۰۰	۳۷,۲۰۲	۱,۰۰۰۰	۱۹,۴۹۹	۱,۰۰۰۰	۱,۰۰۰۰	۱,۰۰۰۰	۱,۰۰۰۰	۱,۰۰۰۰	آندوخته قانونی
(۱۶۹,۷۰۵)	۵۰۸,۸۱۹	(۲۲۵,۸۶۳)	۱۸۹,۹۷۷	(۲۷۶,۲۶۳)	(۶۷,۱۶۶)	(۳۱۵,۷۷۶)	(۲۳۴,۸۸۷)	(۲۹۶,۶۵۴)	سود (زیان) انباشته
۸۶۵,۴۷۷	۱,۸۷۱,۲۰۳	۸۰۹,۳۱۹	۱,۵۳۴,۶۵۸	۷۵۸,۹۱۹	۱,۲۶۸,۰۱۶	۷۱۹,۴۰۶	۱,۱۰۰,۲۹۵	۷۳۸,۵۲۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۲,۴۱۴,۳۰۱	۳,۴۵۸,۷۱۳	۲,۳۲۰,۷۵۸	۲,۷۹۴,۷۸۲	۲,۱۵۹,۰۰۲	۲,۴۶۷,۸۳۲	۱,۹۲۵,۷۸۵	۲,۲۸۰,۱۵۲	۱,۹۷۵,۸۷۱	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

جدول شماره ۲۵- نسبت های مالی اطلاعات مالی پیش بینی شده شرکت در صورت افزایش سرمایه بخش دوم طی ۵ سال آینده

دوره	۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
	نسبت جاری	نسبت آنی	نسبت جمع بدهی به دارایی	نسبت سود خالص به فروش	نسبت سود عملیاتی به فروش	نسبت جاری	نسبت آنی	نسبت جمع بدهی به دارایی	نسبت سود خالص به فروش	نسبت سود عملیاتی به فروش
شرح	حسابرسی نشده	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	نسبت جاری
	۰,۸۷	۱,۲۴	۰,۷۷	۱,۴۸	۰,۹۰	۱,۸۱	۱,۰۱	۱,۹۶	۱,۱۳	نسبت آنی
	۰,۶۳	۰,۸۶	۰,۵۱	۱,۰۴	۰,۵۹	۱,۲۷	۰,۶۷	۱,۳۸	۰,۷۷	نسبت جمع بدهی به دارایی
	۰,۵۲	۰,۴۳	۰,۵۲	۰,۳۹	۰,۵۴	۰,۳۵	۰,۵۰	۰,۳۶	۰,۵۰	نسبت سود خالص به فروش
	(۰,۰۳۵)	۰,۰۲۲	(۰,۰۰۷)	۰,۰۵	۰,۰۱	۰,۰۷	۰,۰۱	۰,۰۹	۰,۰۱۴	نسبت سود عملیاتی به فروش
	(۰,۰۷)	۰,۰۵	۰,۰۲	۰,۰۸	۰,۰۳۷	۰,۱۱	۰,۰۴	۰,۱۲	۰,۰۴	

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۲- جدول پیش بینی جریانات نقدی

جدول شماره ۲۶- پیش بینی جریانات نقدی (ارقام به میلیون ریال)

ش	جمع	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
سود (زیان) خالص دوره با فرض افزایش سرمایه	۸۴۰،۶۸۶	۶۱،۷۶۷	۱۶۷،۷۲۱	۲۵۷،۱۴۲	۳۵۴،۰۵۶
کسر میشود: سود (زیان) خالص دوره با فرض عدم افزایش سرمایه	۱۲۶،۹۴۹	(۱۹،۱۲۲)	۳۹،۵۱۳	۵۰،۴۰۰	۵۶،۱۵۸
خالص تغییرات سود (زیان)	۷۱۳،۷۳۸	۸۰،۸۸۹	۱۲۸،۲۰۸	۲۰۶،۷۴۳	۲۹۷،۸۹۸
ارزش فعلی	۳۵۸،۶۲۳	۶۳،۶۹۲	۷۹،۴۸۹	۱۰۰،۹۳۰	۱۱۴،۵۱۲
سرمایه گذاری اولیه	(۳۰۰،۰۰۰)				
خالص ارزش فعلی	۵۸،۶۲۳				

۱۳- ارزیابی مالی

جدول شماره ۲۷- ارزیابی مالی

ارزیابی مالی	
سرمایه گذاری اولیه - میلیون ریال	۳۰۰،۰۰۰
خالص ارزش فعلی (NPV) - میلیون ریال	۵۸،۶۲۳
نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد	۳۵/۷
دوره بازگشت سرمایه	۲ سال و ۶ ماه
نرخ تنزیل (نرخ بازده مورد انتظار) - درصد	۲۷

-با توجه به بالاتر بودن نرخ بازده داخلی نسبت به نرخ تنزیل (نرخ بازده مورد انتظار) و مثبت بودن خالص ارزش فعلی به شرح جدول فوق ، سرمایه گذاری مزبور دارای توجیه اقتصادی میباشد.
-نرخ تنزیل فوق بر اساس نرخ سود و کارمزد بانکی به میزان ۲۲٪ و صرف ریسک به میزان ۵٪ در نظر گرفته شده است.

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۴-عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت سایپا آذین ، با ریسک های با اهمیتی همراه است. ریسک های مربوط به فعالیت شرکت سایپا آذین (سهامی عام) مشابه ریسک سایر شرکت های فعال در صنعت خودرو می باشند. معذالک ریسک های عمومی صنعت خودرو به اختصار شامل موارد ذیل می باشد.

-ریسک نوسانات نرخ ارز: با توجه به اینکه قسمت عمده هزینه مواد اولیه شرکت مربوط به خرید فوم می باشد و به صورت غیر مستقیم از منابع خارجی تامین می گردد ، نوسانات نرخ ارز اثر قابل ملاحظه ای در بهای تمام شده خواهد گذاشت.

-ریسک عوامل بین المللی : تحریم صنایع و منابع ارزی اثرات قابل ملاحظه ای در روند تولید و بازار تامین دارد.

-افزایش هزینه های شرکت: افزایش قیمت حامل های انرژی ، نهاده های تولید، حمل و نقل و افزایش سایر هزینه ها به واسطه وجود میانگین نرخ تورم قابل ملاحظه طی سالهای گذشته .

۱۵-پیشنهاد

با توجه به نیاز اصلاح ساختار مالی و خروج از ماده ۱۴۱ اصلاحیه قانون تجارت افزایش سرمایه شرکت سایپا آذین (سهامی عام) در بخش اول از ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱,۰۲۵,۱۸۲ میلیون ریال با رعایت ماده ۱۷ قانون حد اکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی از محل تجدید ارزیابی زمین و ساختمان و در بخش دوم از ۱,۰۲۵,۱۸۲ میلیون ریال به ۱,۳۲۵,۱۸۲ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران توجیه پذیر می باشد.پیشنهاد میگردد مجمع عمومی فوق العاده ،افزایش سرمایه به شرح فوق را تصویب و اختیار زمانی انجام بخش دوم را به هیئت مدیره تفویض نماید .

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

پیوست - ۱

اطلاعات خلاصه پروژه های توسعه و نوسازی شرکت سایپا آذین

۱- مکانیزاسیون خط مونتاژ نهائی :

- پروژه اتوماسیون خطوط مونتاژ نهائی:

در حال حاضر انجام کلیه فعالیتها در این خط بصورت کاملاً دستی انجام میگردد ، لی اوت خط و زمان سنجی صورت گرفته به گونه ای است که خط تولید از یک اشفتگی برخوردار است که بایستی بنحو مطلوب این نقیصه برطرف گردد. بهمین منظور این پروژه در واحد تحقیق و توسعه تعریف شده است .

- پروژه دستگاه اتو کلاو

در حال حاضر بعد از اتمام فرایند مونتاژ پشتی و کفی و انجام مراحل اولیه کنترلی صندلی ، توسط دستگاه اتو بخار ، چین و چروک صندلی بر طرف میشود . با توجه به خطراتی که این فرایند برای پرسنل تولیدی دارد خرید دستگاه اتوکلاو در این خط ضروری به نظر میرسد .

- پروژه اتوماسیون جمع آوری محصول نهائی :

بعد از اتمام فرایند کنترلی و نصب لیبلها و بارکد محصول ، صندلیها بایستی بر روی پالت چیدمان شده و محصول به محل کارفرما انتقال یابد . انتقال صندلیها به داخل پالت کاملاً بصورت دستی صورت میپذیرد و با توجه به وزن صندلی (حدود ۱۸ کیلوگرم) و تعداد نیروی انسانی ، تقریباً هر نفر حدود ۱۵۰۰ کبلو گرم وزن را جابجا میکند . نظر به خستگی پرسنل تولید ، صندلیها به داخل پالت پرتاب میشود که باعث دفرمگی پایه های صندلی شده و در محل مشتری ، صندلیها روی خودرو به سختی مونتاژ میشود و بعنوان یک ایراد کیفی مطرح میشود . به همین منظور به دو دلیل اصلی ذیل اجرای این پروژه ضروری به نظر میرسد :

- کاهش صدمات بدنی به پرسنل تولید
- کاهش ضایعات و موارد کیفی صندلی و مرجوع شدن صندلی از محل مشتری به شرکت

خلاصه اطلاعات پیش بینی نتایج مالی طرح ذیلا ارائه گردیده است:

(ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	
-	-	-	-	۳۰،۲۵۰	مجموع منابع مالی مورد نیاز
۱۳،۱۰۵	۱۳،۱۰۵	۱۳،۱۰۵	۸،۷۳۶	-	عواید ناشی از اجرای طرح
۲ سال و ۸ ماه					دوره بازگشت سرمایه

۲- پروژه طراحی - اجرا و نصب و راه اندازی مدار لوله کشی از مخازن مرکزی به دستگاه تزریق سالن فوم :

با توجه به اجرا و نصب مخازن مرکزی مواد رسانی ، جهت انتقال مواد پلی ال و ایزو سیانات از مخازن مرکزی به دستگاه های سالن فوم نیاز به اجرا پروژه مدار لوله کشی میباشد . در انتقال مواد کلیه شرایط دما - فشار - دبی و سایر مشخصات مواد در لوله ها توسط سنسورهای تحت کنترل بوده تا مواد به داخل مخازن دستگاه های تزریق انتقال یابد.

خلاصه اطلاعات پیش بینی نتایج مالی طرح ذیلا ارائه گردیده است:

(ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	
-	-	-	-	۳,۰۰۳	مجموع منابع مالی مورد نیاز
۶,۹۱۵	۶,۹۱۵	۶,۹۱۵	۶,۹۱۵	۶,۳۳۹	عواید ناشی از اجرای طرح
۶ ماه					دوره بازگشت سرمایه

۳- ارتقای سیستم برش پارچه با خرید دستگاه CNC برش :

یکی از دلایل اصلی وجود چین و چروک در روکش صندلیهای تولیدی عدم یکنواختی در برش قطعات روکش میباشد . مزایای خرید دستگاه CNC برش میتوان :

- برش یکنواخت و افزایش سرعت برش و تنوع برش
- سرعت بالای تغییر الگوی برش و عدم نیاز به قالبهای دایکات

خلاصه اطلاعات پیش بینی نتایج مالی طرح ذیلا ارائه گردیده است:

(ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
-	-	-	-	۱۷,۱۲۵	مجموع منابع مالی مورد نیاز
۱۰,۴۷۸	۱۰,۴۷۸	۱۰,۴۷۸	۱۰,۴۷۸	۹,۶۰۵	عواید ناشی از اجرای طرح
۱ سال و ۷ ماه					دوره بازگشت سرمایه

۴- ارتقای سیستم خط رنگ :

با توجه به تنوع و تعداد قطعات و یکنواخت شدن ضخامت رنگ روی قطعات - کاهش میزان ضایعات رنگ پودری - افزایش ضریب ایمنی و مسایل زیست محیطی - کاهش توفقات خط رنگ بدلیل خرابی قطعات و...، ارتقای سیستم رنگ فعلی ضروری است

خلاصه اطلاعات پیش بینی نتایج مالی طرح ذیلا ارائه گردیده است:

(ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
-	-	-	-	۱۰,۰۰۰	مجموع منابع مالی مورد نیاز
۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	-	عواید ناشی از اجرای طرح
۳ سال					دوره بازگشت سرمایه

۵- پروژه انتقال قطعات فوم از سالن فوم به خطوط مونتاژ صندلی

بعد از تولید قطعات فوم در سالن فوم برای رسیدن به خواص مکانیکی مطابق با تست پلن، قطعات بایستی حدود ۸ ساعت در یک مکان انبارش شوند. با توجه به حجم بالای تردد لیفتراک و جابجائی پالتهای قطعات فومی و انبارش آنها در انبار و خط تولید، پیشنهاد میگردد که از یک سیستم کانوایر استفاده گردد، به گونه ای که از زمان تولید تا مصرف در خط تولید ۸ ساعت طول بکشد. از مزایای این طرح میتوان به:

- حذف پالتهای حمل قطعات فومی
- به حداقل رسیدن تردد لیفتراک در سالن تولید و خیابان کناری سالن تولید و کاهش صدمات بدنی به پرسنل
- به حداقل رسیدن دفرمگی قطعات در هنگام چیدن در پالتهای و کاهش برگشتی از خط تولید.
- آزاد شدن فضای اشغال شده توسط پالتهای در خط تولید و نظم بخشیدن به خطوط مونتاژی.

خلاصه اطلاعات پیش بینی نتایج مالی طرح ذیلا ارائه گردیده است:

(ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	
-	-	-	-	۲,۰۰۰	مجموع منابع مالی مورد نیاز
۷۰۰	۷۰۰	۷۰۰	۷۰۰	-	عواید ناشی از اجرای طرح
۳ سال					دوره بازگشت سرمایه

شرکت طراحی و ساخت قطعات داخلی خودرو "سایپا آذین" (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

پیوست - ۲

گزارش بررسی بازار خودرو ایران طی ۵ سال گذشته

۱- بررسی بازار

۲-۱- کلاس بندی خودروها

کلاس بندی خودروها بر اساس معیارها و پارامترهای مختلفی صورت می گیرد که بر اساس کاربردهای متفاوت از خودروها تعریف شده اند. اما این کلاس بندی ها هیچگاه دقیق نبوده و قیاس ها گاه نسبی و گاه در تناقض می باشد. خودروها بر اساس استانداردها و تعاریف مختلفی طبقه بندی می شوند که از سوی موسسات، آژانس ها و نهادهای مختلف دولتی و خصوصی معتبر ارائه معرفی می شوند.

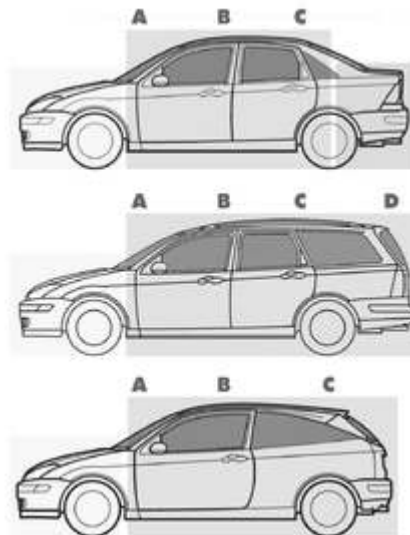


شکل ۱ کلاس بندی خودرو

کلاس خودرو: هاچ بک، سدان، شاسی بلند و ...

تیپ خودرو: پژو ۲۰۶ وی ۲، سوناتا ۲۰۱۴ اس.ای و ...

همین طور که متوجه شدید خودروها در کلاس بندی به مدل خاصی از شرکت ویژه ای اشاره ندارد ولی در تیپ شناسی خودرو وقتی ما صحبت از تیپ خودرو می کنیم دقیقاً یک خودرو خاص از یک شرکت را مدنظر قرار می دهیم.



سه نوع بدنه بر اساس ستون و جعبه:

سدان: سه جعبه، سه ستون
 استیشن واگن: دو جعبه، چهار ستون
 هاچبک: دو جعبه، سه ستون

شکل ۲ انواع بدنه بر اساس ستون و جعبه

سدان (به انگلیسی: Sedan) یا سالون به خودروهای سواری معمولی یا اصطلاحاً صندوقدار میگویند که دارای سقف ثابت، صندوق عقب مجزا و دو ردیف صندلی بوده و می‌تواند دو یا چهار در داشته باشد. سدان متداولترین شکل طراحی بدنه خودرو می‌باشد.

در این کلاس سه زیر کلاس وجود دارد:

سدان: سه جعبه، سه ستون
 استیشن واگن: دو جعبه، چهار ستون
 هاچبک: دو جعبه، سه ستون

می‌توان سمند را به عنوان یک خودروی سدان کلاسیک معرفی کرد.

شاسی بلند یا اس‌یووی (به انگلیسی sport utility vehicle یا به طور مخفف SUV) به گونه‌ای از خودروها می‌گویند که برای کاربرد بیابانی و پیمودن مسیرهای ناهموار طراحی شده‌اند. این خودروها معمولاً دو دیفرانسیل هستند و فاصله محور آنها تا سطح زمین بیشتر از خودروهای عادی است.

خودروی لوکس واژه‌ای است که برای نامیدن گروهی از اتومبیلها به کار می‌رود که اشرافیت و حد اعلای راحتی و مرغوبیت را برای فردی که سوار می‌شود فراهم می‌آورد. سطح عملکرد، میزان تجهیزات، راحتی، زیبایی و تکنولوژی‌های بکار رفته در این کلاس خودرو به حدی است که تنها قشرهای خاصی از جامعه قادر به خرید آنها هستند.

۲-۲- دسته بندی (کلاس) اروپایی خودروها

خودروهای شهری بسیار کوچک (A-Segment)

خودروهای کلاس A خودروهایی هستند با انداز کوچک و کم‌مصرف که برای تردد در شهر طراحی شده‌اند. این خودروها موتورهای کم حجم با تعداد سیلندرهایی کم دارند. برای نمونه دووماتیز و MVM110 در این کلاس قرار می‌گیرند.



شکل ۳ خودرو MVM110

خودروهای شهری کوچک (B-segment)

خودروهایی که از کلاس A بزرگتر هستند و برای تردد در شهر طراحی شده‌اند، ولی قابلیت تردد در خارج شهر را نیز دارند. این خودروها در بیشتر موارد هاچ‌بک هستند. به عنوان مثال تویوتا یاریس و پژو ۲۰۶ و پراید در این کلاس قرار دارند.



شکل ۴ تویوتا یاریس

خودروهای خانوادگی متوسط (C-segment)

این خودروها از نظر اندازه متوسط و مناسب برای مصرف خانوادگی هستند. حجم موتور این خودروها عموماً بین ۱۴۰۰ تا ۲۲۰۰ سی‌سی هستند. در این خودروها سعی شده تعادلی بین فضای داخل، اندازه خودرو، عملکرد، تجهیزات و قیمت رعایت شود و به همین دلیل پرفروش‌ترین خودروها در دنیا هستند. به عنوان نمونه مزدا ۳ و رنومگان در این کلاس جا می‌گیرند.



شکل ۵ رنومگان

خودروهای خانوادگی بزرگ (D-segment)

این خودروها هم از نظر کاربرد برای کاربرد خانوادگی طراحی شده‌اند اما از نظر ابعاد بزرگ‌تر و جادارتر از خودروهای کلاس C هستند و معمولاً از موتورهای قوی‌تری بهره می‌برند. پژو ۴۰۵ و سیتروئن زانتیا در این کلاس جای می‌گیرند.



شکل ۶ سیتروئن زانتیا

خودروهای خانوادگی بزرگ نیمه لوکس (D-segment)

خودروهای کلاس D که امکانات و تجهیزات بیشتری دارند در این دسته می‌گنجند. در سال‌های اخیر بیشتر خودروهای تولیدی در کلاس D همراه با تجهیزات بیشتر و با اندازه‌های بزرگ‌تر عرضه می‌شوند. به عنوان نمونه تویوتا کمری، مرسدس C کلاس، بی‌ام‌و سری ۳ در این کلاس جا می‌گیرند.



شکل ۷ بی‌ام‌و سری ۳

خودروهای لوکس متوسط (E-segment)

خودروهای کلاس E به خودروهایی با امکانات بیشتر و فضای بزرگ‌تر از کلاس D گفته می‌شوند. این خودروها عموماً همراه با تجهیزات بیشتری هستند. برای مثال نisan ماکسیم در این جایگاه قرار می‌گیرد.



شکل ۸ نisan

خودروهای لوکس بزرگ: (E-segment)

خودروهای لوکس بزرگ نیز مانند خودروهای لوکس متوسط در کلاس E جای می‌گیرند. خودروهای لوکس بزرگ معمولاً امکانات بیشتری نسبت به خودروهای لوکس متوسط دارند و از نظر ابعاد معمولاً کمی بزرگتر هستند. به عنوان نمونه مرسدس کلاس E، بی‌ام‌و سری ۵ و هیوندای آزا در این کلاس قرار دارند.



شکل ۹ هیوندای آزا

خودروهای مجلل (F-segment)

به لوکس‌ترین، گران‌ترین و بزرگ‌ترین خودروهای سواری شخصی گفته می‌شود که معمولاً در کنار آنها مدل طویل (Long wheel base) نیز عرضه می‌شوند. این خودروها معمولاً از موتورهای قوی همراه با عملکرد بالا بهره می‌برند و به دلیل قیمت بالا تولید کمتری دارند. به عنوان نمونه مرسدس کلاس S، بی‌ام‌و سری ۷ و لکسوس LS در این کلاس جای می‌گیرند.



شکل ۱۰ لکسوس LS

رودستر (Roadster)

به گونه‌ای از خودروها گفته می‌شود که عموماً دو در هستند و قابلیت حمل دو سرنشسن را دارند. این خودروها فاقد سقف دائمی بوده و می‌توانند مترادف خودروی کانورتیبل بکار رود. به عنوان نمونه مرسدس SLK و آئودی TT در این کلاس قرار می‌گیرند.



شکل ۱۱ آئودی TT

اسپرت (Sport Car)

این خودروها پرسرعت و به نسبت وزن، موتور قدرتمندتری دارند که از شتاب و قدرت مانور بالا، قابلیت ترمز منحصر به فرد و فرمان پذیری خوب بهره می‌برند و می‌توانند به فرم دو در و کوپه باشند. معمولاً قسمت صندلی عقب از فضای اندکی برخوردار است. به عنوان نمونه مرسدس CLK، بی‌ام‌و سری ۳ کوپه و هیوندای کوپه در این کلاس جای می‌گیرند.



شکل ۱۲ هیوندای کوپه

گراند تورر (Grand tourer)

طراحی این خودروها GT ترکیبی از خودروهای اسپرت و سدان است. همان‌طور که از اسم آنها پیداست برای پیمودن مسافت‌های طولانی طراحی شده‌اند و باید عملکرد خودروهای اسپرت و همچنین فضای کافی خودروهای سدان را برای سفری راحت داشته باشند. به عنوان نمونه مرسدس کلاس SL و بی‌ام‌و سری ۶ در این کلاس جای می‌گیرند.



شکل ۱۳ بی‌ام‌و سری ۶

MPV کوچک (M-segment)

خودروهای چندمنظوره (ون) که از نظر ابعاد کوچک هستند و بر روی پلتفرم کلاس B ساخته می‌شوند. به عنوان مثال فیات ایدیه در این کلاس قرار می‌گیرد.



شکل ۱۴ فیات ایدیه

MPV جمع و جور (M-segment)

خودروهای چندمنظوره (ون) که از نظر ابعاد متوسط هستند و بر روی پلتفرم خودروهای کلاس C ساخته می‌شوند. به عنوان نمونه مرسدس کلاس B و کیا کارنز در این کلاس جای می‌گیرند .



شکل ۱۵ کیا کارنز

MPV بزرگ (M-segment)

خودروهای چندمنظوره (ون) که از نظر ابعاد متوسط هستند و بر روی پلتفرم خودروهای کلاس D ساخته می‌شوند. برای نمونه کیا کارنیوال در این کلاس جای می‌گیرد.



شکل ۱۶ کیا کارنیوال

SUV کوچک (j-segment)

به خودروهای شاسی بلندی گفته می‌شود که کاملاً کوچک هستند و بر روی پلت فرم خودروهای کلاس C ساخته می‌شوند. به عنوان نمونه سوزوکی جیمینی در این کلاس جای می‌گیرد.



شکل ۱۷ سوزوکی جیمینی

SUV جمع و جور (j-segment)

به خودروهای شاسی بلندی گفته می‌شود که از نظر اندازه کوچک هستند و بیشتر برای استفاده شهری مناسب هستند. این خودروها معمولاً بر روی پلتفرم خودروهای کلاس D ساخته می‌شوند. به عنوان نمونه بی‌ام‌و X۳، سوزوکی گراند ویتارا و تویوتا RAV۴ در این کلاس جای می‌گیرند.



شکل ۱۸ بی‌ام‌و X۳

SUV متوسط (j-segment)

خودروهای شاسی بلند با قابلیت‌های بیابانی و نسبتاً بزرگ هستند که امروزه معمولاً با امکانات لوکس عرضه می‌شوند. این خودروها معمولاً پنج یا هفت نفره هستند و بر روی پلتفرم خودروهای کلاس E ساخته می‌شوند. به عنوان نمونه مرسدس کلاس M، تویوتا پرادو، نیسان مورانو و کیا سورنتو در این کلاس جای می‌گیرند.



شکل ۱۹ کیا سورنتو

SUV بزرگ (j-segment)

به خودروهای شاسی بلندی گفته می‌شود که از نظر اندازه بزرگ و جادار هستند و وزن و مصرف بالایی دارند. بیشتر استفاده خارج شهری داشته و بر روی پلتفرم خودروهای کلاس F ساخته می‌شوند. به عنوان نمونه تویوتا لندکروزر در این کلاس قرار دارد.



شکل ۲۰ تویوتا لندکروزر

با توجه به دسته بندی فوق خودروی SPzero در دسته بندی کلاس خودروی اروپایی در محدوده کلاس B است و از لحاظ قیمتی در دسته Pr۱ قرار دارد.

۲-۳- بررسی میزان تولید در سال های گذشته

با توجه به اینکه ایران با تولید سالیانه بیش از یک میلیون و پانصد هزار دستگاه خودرو جزء کشور های فعال در زمینه تولید خودرو بوده و استراتژی شرکت های خودرو سازی نشان از ادامه روند صعودی تولیدات داشته و در این میان شرکت های خودرو سازی ایران خودرو و سایپا با در دست داشتن بیش از ۹۵٪ آمار تولیدات بازار مهم ترین تاثیر را در روند تولید خودرو دارا می باشند، به همین منظور و در ادامه گزار ش بررسی میزان تولیدات این دو شرکت خودرو ساز ارائه می شود.

در این بخش از گزارش میزان تولید خودروسازان مطرح داخلی طی سال های گذشته ، در بخش خودرو سواری ارائه می گردد و سپس میزان واردات و صادرات خودرو طی سال های ۸۸ تا ۹۳ مورد بررسی قرار می گیرد.

جداول بخش های بعدی، میزان تولید خودروهای سواری طی سالهای گذشته توسط خودروسازان داخلی ، بر طبق آمار اعلام شده توسط دفتر ماشین سازی و نیرو محرکه وزارت صنایع و معادن ، طی سال های ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۳ را به تفکیک گروه های خودروسازی داخل کشور نشان می دهد .

منبع آمارگزارشات مربوط به تولید خودروسازان در سال های گذشته انجمن خودروسازان ایران است.

وجود تقاضای موثر بالا در بازار خودرو داخلی کشور دارای شرایط زیر خواهد بود که در پیش بینی تقاضا مورد بررسی قرار می گیرد:

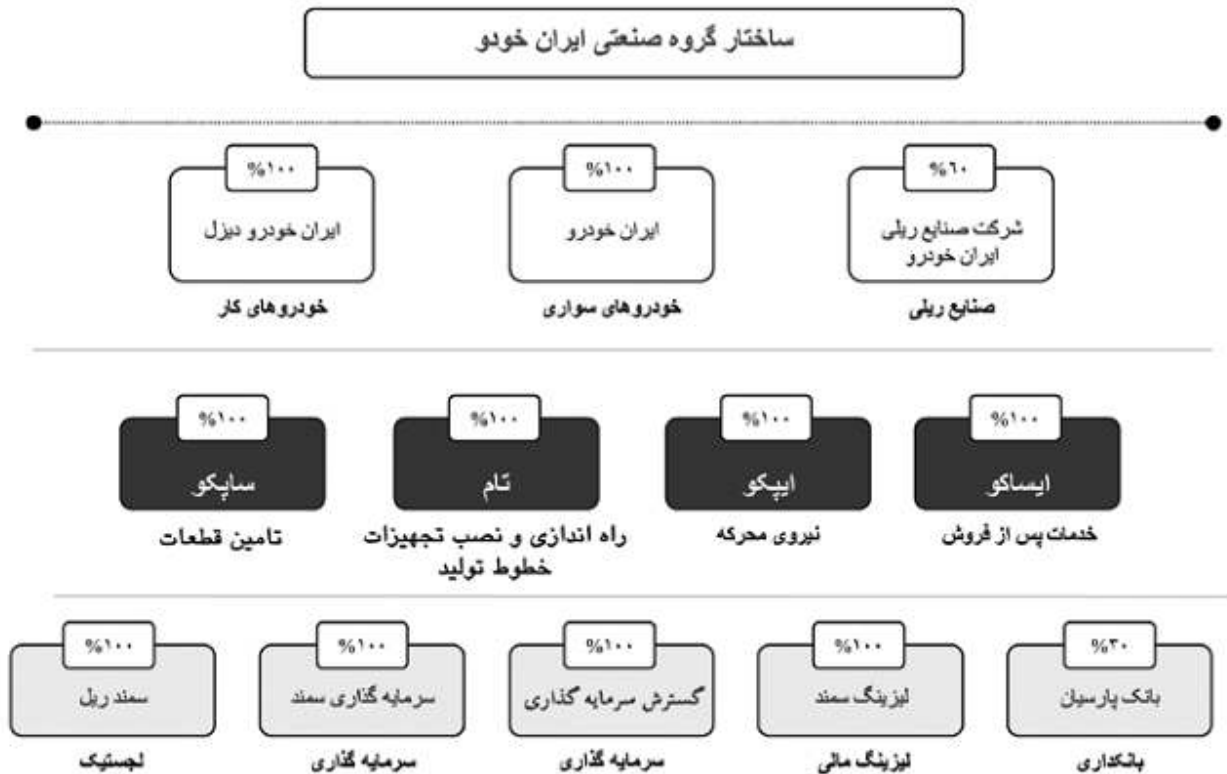
تقاضای سالانه بیش از یک میلیون دستگاه خودرو

افزایش سریع تقاضا در آینده ناشی از جوان بودن جمعیت

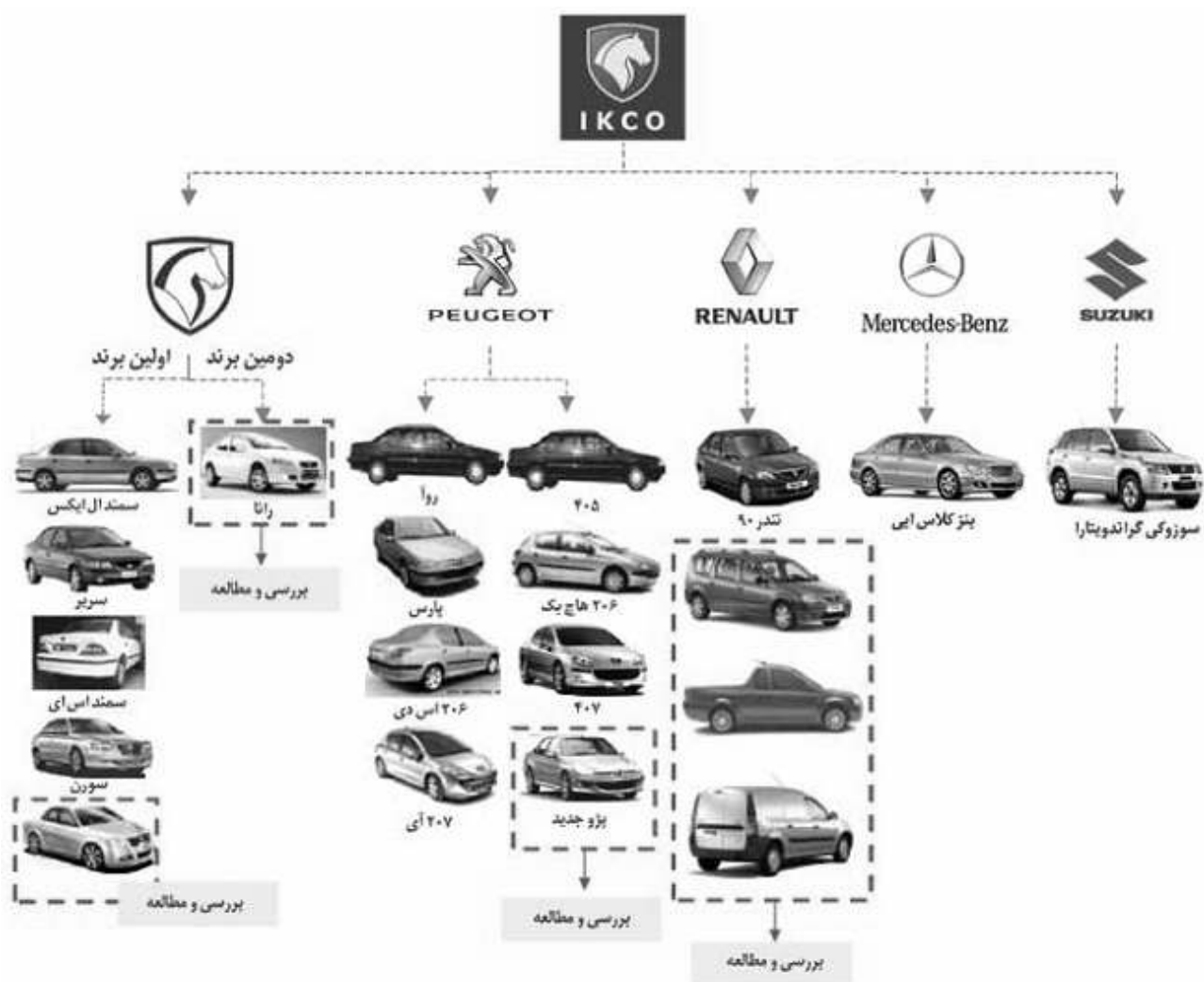
ضرورت جایگزینی خودروهای فرسوده

پایین بودن سرانه مالکیت خودرو در ایران در قیاس با سایر کشورها

کارخانجات صنعتی ایران ناسیونال (ایران خودرو) در ۱۲ مهر ماه ۱۳۴۱ جهت تولید انواع خودرو تاسیس و یکسال بعد در تاریخ ۲۸ اسفند ۱۳۴۲ مورد بهره برداری قرار گرفت. در اردیبهشت ماه ۱۳۴۶ بهره برداری از تاسیسات ساخت اتومبیل پیکان و در سال های بعد بهره برداری از خط تولید مینی بوس بنز و خط تولید وانت آغاز گردید. پس از پیروزی انقلاب اسلامی نام شرکت ایران ناسیونال به شرکت ایران خودرو تغییر یافت و سپس در سال ۱۳۷۱ با تغییر از سهامی خاص به سهامی عام پا به بورس گذاشت.



شکل ۲۱ ساختار گروه ایران خودرو



شکل ۲۲ محصولات ایران خودرو

آمار تولید انواع خودروی سواری در شرکت ایران خودرو از سال ۱۳۸۸ تا سال ۱۳۹۳ به شرح جدول ذیل می باشد.

جدول ۱ بررسی میزان تولید خودرو سواری در شرکت ایران خودرو از سال ۸۸ تا ۹۳

نوع خودرو	واحد محصول	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	۹۳
پژو پارس	دستگاه	۸۶,۲۴۹	۴۸,۰۷۴	۶۰,۷۴۰	۵۸,۶۸۳	۸۹,۶۳۹	۱۲۶,۷۳۷
سمند	دستگاه	۸۴,۴۸۵	۸۷,۴۵۱	۱۴۱,۳۹۴	۷۲,۵۵۱	۵۴,۱۴۰	۷۴,۶۳۱
پژو ۲۰۶	دستگاه	۱۱۰,۹۹۴	۱۵۶,۹۴۱	۱۶۰,۰۶۵	۲۷,۰۵۲	۴۰,۱۰۲	۱۰۴,۱۵۰
پژو ۲۰۶ اتوماتیک	دستگاه	۹۵۳	.	.	.	.	.
پژو ۴۰۵ انژکتوری	دستگاه	۱۳۷,۷۳۱	۹۶,۱۲۶	۷۸,۶۱۸	۷۰,۸۱۰	۵۶,۵۲۹	۹۱,۵۷۱
پژو آردی انژکتوری	دستگاه	.	.	.	.	.	.
سمند لیموزین سریر	دستگاه	.	.	.	.	.	.
سمند دوگانه سوز	دستگاه	۱۹,۷۱۱	۴۵,۶۴۰	۶۰,۶۵۹	۳۷,۹۲۹	۱۱,۶۳۵	۲۶,۰۱۲
پژو ۴۰۵ دوگانه سوز	دستگاه	۳۶,۸۷۰	۹۷,۶۶۶	۱۰۰,۱۱۳	۳۳,۵۰۴	۱۱,۵۹۴	۲۵,۸۳۲
پژو آردی گازسوز	دستگاه	.	.	.	.	.	.
پژو روا	دستگاه	۲۸,۰۹۶	۱,۲۰۹	.	.	.	.
پژو روا دوگانه سوز	دستگاه	۲۶,۲۵۱	۳۸,۱۸۸	۲۰,۰۰۰	.	.	.
پژو پارس دوگانه سوز	دستگاه	۱۵,۸۰۰	۳۷,۸۱۸	۳۰,۶۱۹	۱۷,۰۸۸	۱۰,۷۸۰	۲۱,۰۰۵
تندر ۹۰	دستگاه	۷,۸۴۷	۱۵,۸۵۲	۳۰,۵۴۰	۳۴,۳۴۱	۶,۱۱۳	۱۰,۰۱۷
تندر ۹۰ دوگانه سوز	دستگاه	۱	۲,۴۴۰	۱,۶۰۶	.	.	.
چری	دستگاه	.	.	.	.	.	.
سواری بنز	دستگاه	۲۰۷	۱۶۳	.	.	.	.
پژو ۲۰۶ دوگانه سوز	دستگاه	۳,۰۳۶	۴,۲۰۷	۷,۴۷۱	۷۶۷	.	.
سوزوکی	دستگاه	۳,۹۳۷	۴,۷۶۸	۴,۳۹۳	۲,۱۳۷	۴۹۶	۷۴۳
پژو ۲۰۷ i	دستگاه	.	۱۱,۵۷۴	۱۱,۱۷۲	۱,۸۴۹	.	.

نوع خودرو	واحد محصول	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	۹۳
رانا	دستگاه	۰	۰	۵۲	۱۲,۳۲۱	۲۷,۰۲۲	۲۵,۴۲۸
رانا دوگانه سوز	دستگاه	۰	۰	۰	۱	۰	۰
دنا	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۳۲	۶,۴۴۳
پیکان وانت	دستگاه			۱۱۳,۳۰۱	۶۶,۹۱۴	۵۶,۹۵۱	۹۰,۷۲۶
جمع کل		۵۶۲,۱۶۸	۶۴۸,۱۱۷	۸۲۰,۷۴۳	۴۳۵,۹۴۷	۳۶۵,۰۳۳	۶۰۳,۲۹۵

ظرفیت های تولید این شرکت در سال ۱۳۹۳ به شرح زیر است:

جدول ۲ ظرفیت های ایران خودرو در سال ۱۳۹۳

شرح	ظرفیت اسمی	ظرفیت بودجه شرکت (۹۳)	درصد پوشش
گروه پژو	۴۹۵,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۵۵
گروه سمند	۱۷۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۳۸
گروه رانا	۳۶,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۱۵۳
گروه سوزوکی	۴,۰۰۰	۲,۰۰۰	۵۰
جمع	۸۸۰,۰۰۰	۳۹۲,۰۰۰	۴۵

ظرفیت اسمی تولیدات ایران خودرو رقمی معادل ۸۸۰ هزار دستگاه در سال می باشد که تنها حدود ۴۵ درصد آن برای تولید سال جاری توسط شرکت برآورد شده است. مقدار تولید شرکت ایران خودرو به تدریج از سال ۹۲ تا کنون به دلیل فشار تحریم ها رو به کاهش گذاشته است. البته نکته حائز اهمیت در خصوص وضعیت فعلی این است که برآورد تولید برای سال ۹۳ با افزایش نسبت به سال ۹۲ لحاظ شده است.

۲-۳-۲- بررسی میزان تولید خودرو سواری در گروه خودروسازی سایپا از سال ۸۸ تا ۹۳

آمار تولید انواع خودروی سواری در گروه خودروسازی سایپا از سال ۱۳۸۵ تا سال ۱۳۹۲ به شرح جدول ذیل می باشد.

جدول ۳ میزان تولید خودرو سواری در گروه خودروسازی سایپا از سال ۸۵ تا سال ۹۲

نوع خودرو	واحد محصول	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	۹۳
نسیم و صبا	دستگاه	۲۰۳,۲۸۰	۲۶۲,۷۴۸	۳۴۹,۶۹۵	۱۷۰,۶۱۹	۱۵۵,۱۵۳	۱۹۸,۹۹۳
زانتیا	دستگاه	۱۴,۵۳۷	۴,۹۲۵	۰	۰	۰	۰
ریو	دستگاه	۱۶,۹۹۱	۱۹,۴۱۷	۱۷,۶۶۹	۰	۰	۰
نسیم و صبا گازسوز	دستگاه	۹۳,۳۱۱	۹۱,۰۸۴	۲۰,۸۴۰	۲۲,۰۳۳	۱۲,۳۹۱	۴۹,۵۸۸
تیبیا	دستگاه	۱۱۴	۴,۹۷۳	۳۲,۴۹۲	۲۱,۹۹۱	۴۰,۱۹۵	۸۵,۳۵۹
ماکسیما	دستگاه	۳,۳۳۶	۲,۸۰۸	۲,۶۸۸	۶۴۳	۰	۰
پی کی	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مگان	دستگاه	۳,۵۸۵	۷,۱۴۲	۱۱,۹۱۴	۱۲,۸۹۴	۱,۴۳۸	۱۹
تندر ۹۰	دستگاه	۲۵,۱۱۷	۳۱,۲۴۶	۵۸,۸۷۸	۴۳,۰۷۵	۱۴,۳۴۱	۱۵,۸۳۵
نیسان رونیز D۲	دستگاه	۱,۰۰۵	۵۸۰	۰	۰	۰	۰
قشقایی	دستگاه	۰	۷۵	۱۲۰	۰	۱۴	۲۲
تینا	دستگاه	۰	۳۶	۱,۳۹۵	۱,۲۸۲	۷۰۸	۰
مونتاژ نسیم و صبا	دستگاه	۲۴۷,۵۸۲	۲۵۸,۷۰۹	۲۴۰,۹۲۳	۸۸,۳۹۹	۳۹,۲۶۱	۹۰,۶۷۱
مونتاژ نسیم و صبا دوگانه سوز	دستگاه	۲۴,۴۷۶	۵۵,۴۷۳	۷۱۵	۵۵۰	۳,۷۲۲	۰
فیات سی ینا	دستگاه	۱,۳۰۶	۰	۰	۰	۰	۰
X۱۰۰	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۸,۴۴۹	۱۵۰۷
جمع کل		۶۳۴,۶۴۰	۷۳۹,۲۱۶	۷۳۷,۳۲۹	۳۶۱,۴۸۶	۲۷۵,۶۷۲	۴۴۱,۹۹۴

توضیح:میزان تولیدات در جدول شامل کلیه تولیدات خودرو سازان سواری در گروه خودرو سازی سایپا شامل:شرکت سایپا،سایپا کاشان،پارس خودرو و بن رو می باشد.

۲-۳-۳- بررسی میزان تولید خودرو در سایر شرکتها از سال ۸۸ تا ۹۳

توضیح: میزان تولیدات در جدول شامل کلیه تولیدات خودرو سازان سواری در گروه خودرو سازی سایپا شامل: شرکت سایپا، سایپا کاشان، پارس خودرو و بن رو می باشد. آمار تولید انواع خودروی سواری در سایر شرکتهای خودروساز از سال ۱۳۸۸ تا سال ۱۳۹۳ به شرح جدول ذیل می باشد.

جدول ۴ بررسی میزان تولید خودرو در سایر شرکت ها از سال ۸۸ تا ۹۳

نام شرکت	نوع خودرو	واحد محصول	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	۹۳
خودرو سازان بم	فولکس واگن گل	دستگاه	۷۱۹	۳۰	۰	۰	۰	۰
	لوبو ۱۱۰۰ سی سی	دستگاه	۰	۲۸۱	۴	۰	۰	۰
خودرو سازان راین	هیوندا ورونا	دستگاه	۱،۴۷۷	۲،۱۲۹	۶۴	۰	۰	۰
	هیوندا آوانته	دستگاه	۳،۷۴۶	۲،۳۷۱	۲،۵۸۵	۹۳	۰	۰
	ولیکس (گریت وال)	دستگاه	۰	۰	۰	۱،۲۳۱	۴۴۸	۳،۲۵۴
خودرو سازان مدیران	ماتیز ۲ (سه سیلندر)	دستگاه	۲،۱۷۱	۳،۱۰۹	۳،۴۳۴	۱،۶۹۲	۱،۴۷۸	۰
	ماتیز چهار سیلندر	دستگاه	۷۵۸	۲،۱۹۱	۴،۲۵۸	۳،۷۴۷	۲،۷۱۹	۱۰،۹۳۷
	MVM ۵۳۰	دستگاه	۰	۲،۵۸۲	۶،۶۲۲	۱۳،۶۸۹	۳،۸۸۱	۷۳۰۲
	MVM X۳۳	دستگاه	۰	۹۳۲	۸،۷۰۴	۱۴،۵۲۴	۲،۹۱۳	۸۹۰۹
	MVM ۳۱۵	دستگاه	۰	۰	۰	۶۶	۲،۲۷۸	۳۸۳۱
	MVM H۳۱۵	دستگاه	۰	۰	۶۵	۱۱،۱۴۶	۷،۷۲۶	۹۷۹۹
زاگرس خودرو	پروتون سدان	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	پروتون هاچبک	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۰	۰
کرمان موتور	چرمن	دستگاه	۳۰	۰	۰	۰	۰	۰
	کوراندو D۲	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	لیفان ۵۲۰	دستگاه	۱	۰	۷۷۹	۴۶	۰	۰
	لیفان ۶۲۰	دستگاه	۱،۸۰۴	۱،۷۷۱	۴،۵۵۶	۵،۸۰۹	۰	۰
	لیفان ۶۲۰ CC۱۸۰۰	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۵،۴۴۸	۸۸۹۰

نام شرکت	نوع خودرو	واحد محصول	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	۹۳
	لیفان X۶۰	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۱۰,۳۵۸	۱۶۷۷۶
	JAC J۳	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۶۶۶	۲۰
	JAC J۵	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۲,۲۸۴	۱۶۰۷۰
	JAC S۵	دستگاه	۰	۰	۰	۵۶۳	۰	۸۰۹
گروه بهمن	مزد ۳	دستگاه	۷,۲۲۱	۸,۱۷۸	۴,۱۶۰	۱۰,۰۲۷	۴۲۱	۱۱
	مزد ۳-۱۶۰۰۰	دستگاه	۰	۰	۰	۱۱۹	۲	۰
	مزد ۲	دستگاه	۰	۱۴	۱,۸۳۴	۶۴۲	۰	۰
	لندمارک	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰۱۵
	کاپرا	دستگاه	۵۴۱	۵,۴۳۸	۰	۰	۰	۰
	آسا B۵۰	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۲۱۲	۲۴۴
	آسا B۵۰F	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۰	۱۶۳۸
	سواری پازن	دستگاه	۰	۰	۰	۱	۰	۰
مرتب	موسو	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	G۵ ۴*۲	دستگاه	۰	۰	۰	۰	۱۶۱	۲۲

۲-۳-۴- جمع بندی میزان تولید خودرو سواری در کشور از سال ۸۸ تا ۹۳

با توجه به اطلاعات دریافت شده از وزارت صنایع و معادن در مورد میزان تولید خودرو در کشور که به تفکیک در جدولهای قبلی درج گردید، در جدول ذیل جمع بندی میزان تولید خودرو سواری در کشور از سال ۸۸ تا سال ۹۳ لحاظ گردیده است.

جدول ۵ میزان تولید گروه های خودروسازی داخلی طی سالهای گذشته

نام شرکت	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	۹۳
ایران خودرو	۵۶۲,۱۶۸	۶۴۸,۱۱۷	۸۲۰,۷۴۳	۴۳۵,۹۴۷	۳۶۵,۰۳۳	۶۰۳,۲۹۵
سایپا	۶۳۴,۶۴۰	۷۳۹,۲۱۶	۷۳۷,۳۲۹	۳۶۱,۴۸۶	۲۷۵,۶۷۲	۴۴۱,۹۹۴
بقیه خودرو سازان	۱۸۴۶۸	۲۹۰,۲۶	۳۷۰,۶۵	۵۴۳۹۵	۴۰,۹۹۵	۸۹۵۲۷
جمع	۱,۲۱۵,۲۷۶	۱,۴۱۶,۳۵۹	۱,۵۹۵,۱۳۷	۸۵۱,۸۲۸	۶۸۱,۷۰۰	۱,۱۳۴,۸۱۶

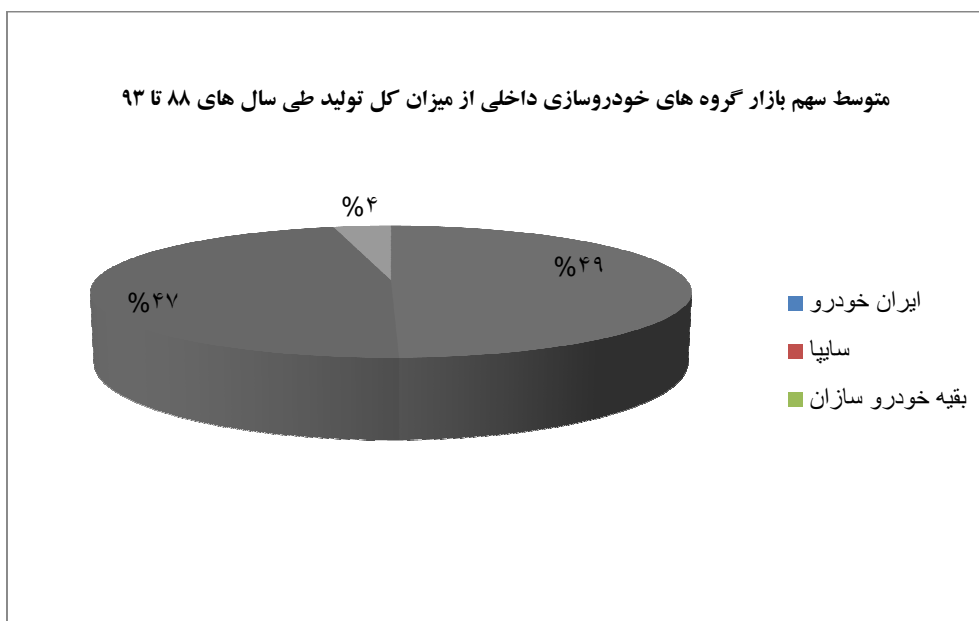
۲-۳-۵- سهم بازار خودروسازان سواری در کشور از سال ۸۵ تا ۹۳

با توجه به اطلاعات موجود در مورد میزان تولید خودرو سواری و وانت در کشور، سهم تولید خودرو سواری در شرکت های ایران خودرو و سایپا (گروه خودروسازی سایپا و پارس خودرو) و سایر خودروسازان به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۶ درصد سهم کسب بازار خودرو سواری توسط خودروسازان داخلی از سال ۸۵ تا ۹۳

نام شرکت	۸۸	۸۹	۹۰	۹۱	۹۲	۹۳
ایران خودرو	۴۶,۲۶	۴۵,۷۶	۵۱,۴۵	۵۱,۱۸	۵۳,۵۵	۵۳,۱۶
سایپا	۵۲,۲۲	۵۲,۱۹	۴۶,۲۲	۴۲,۴۴	۴۰,۴۴	۳۸,۹۵
بقیه خودرو سازان	۱,۵۲	۲,۰۵	۲,۳۲	۶,۳۹	۶,۰۱	۷,۸۹

با توجه به جدول بالاسهم بازار گروه خودروسازی داخلی از میزان کل تولید خودروهای سبک، طی سال های ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۳، مطابق نمودار زیر ارائه می گردد.



نمودار ۱ متوسط سهم بازار گروه های خودروسازی داخلی از میزان کل تولید طی سال های ۸۸ تا ۹۳

۴-۲- تحلیل رفتاری بازار ایران در ۶ سال گذشته از دیدگاه قیمت

بازار خودروی ایران به سمت خودروهای با قیمت بالاتر رفته است:

گروه سایپا باید در توسعه محصولات آتی، به خودروهای با قیمت بالاتر توجه ویژه کنند و نه صرفاً به خودروهای ارزان قیمت بپردازد.

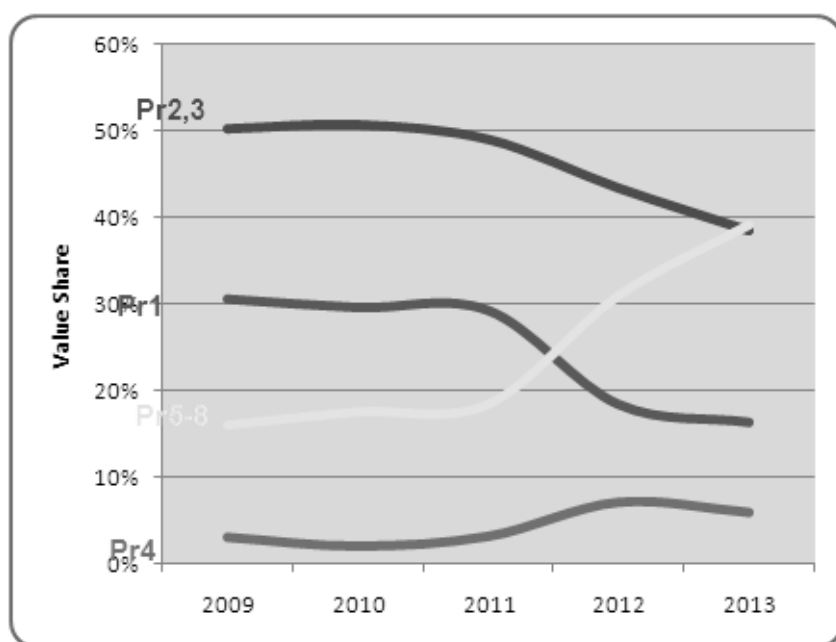
جدول ۷ بررسی گرایش بازار از دید قیمت

Price Segments 93			93F (Volume)				93F (Value)				Future Forecast
Price Segments	Price Range (1000000R)	Average Price (1000000R)	Volume 93F	Share 93F	6-Years Share Average	6-Years Average Growth Rate	Share 93F	6-Years Share Average	Nominal 6-Years Average Growth Rate	Real 6-Years Average Growth Rate	
Pr1	18-27	20.9	311,308	33%	43%	-6%	15%	22%	9%	-12.6%	
Pr2-3	27-50	33.6	495,782	53%	49%	5%	39%	44%	22%	0.4%	
Pr4-8	+50	154	125,450	13%	8%	10%	45%	34%	45%	23.4%	

متوسط نرخ تورم در ۶ سال مورد بررسی ۲۱,۶ هست.

Value Share Market Leasers ۲۰۱۳: Pr۵-۸

Highly change in Value Share: Dramatic Growth of Pr Δ - Δ after ۲۰۱۱



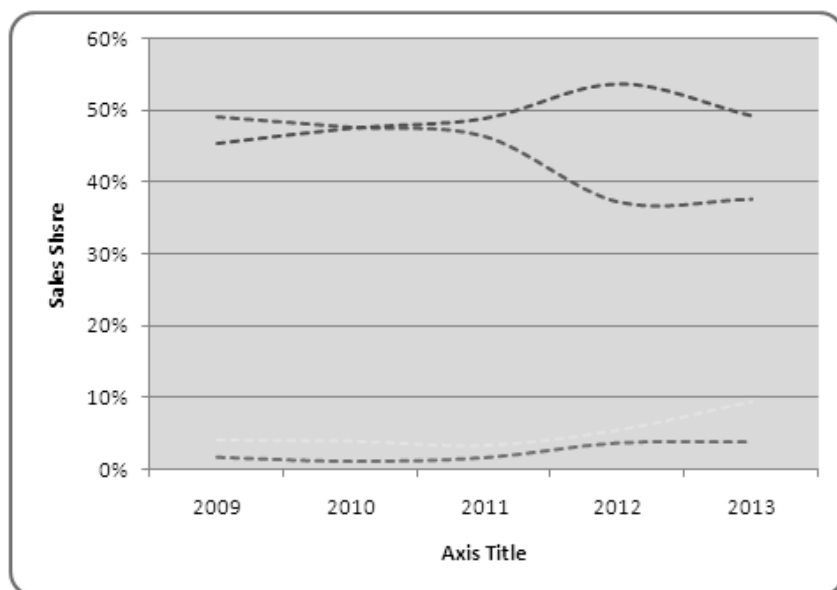
نمودار ۲ تغییرات قیمتی کلاس های خودرو بین سال های ۲۰۰۹ تا ۲۰۱۳

Pr Δ - Δ : ۹% Sale Share $\sim$ ۳۹% Value Share

۳: ۴۹% Sale Share $\sim$ ۳۹% Value Share-Pr Δ

Pr۱: ۳۸% Sale Share $\sim$ ۱۶% Value Share

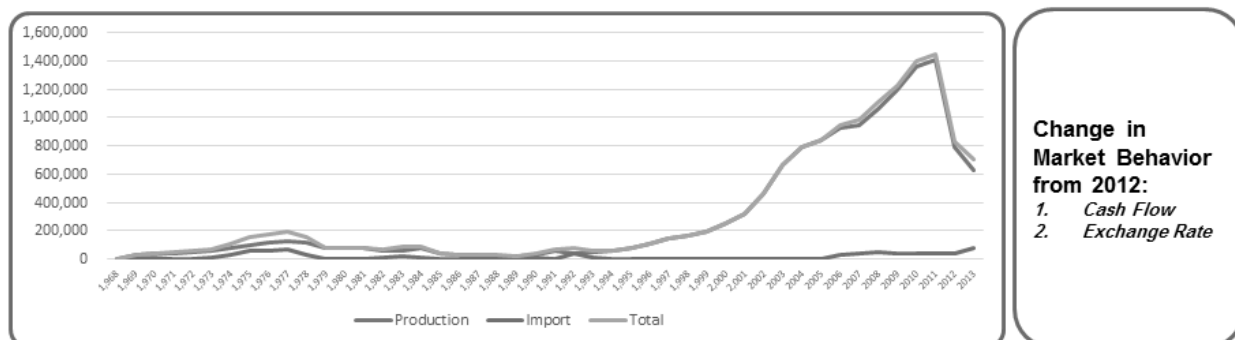
Pr۴: ۴% Sale Share $\sim$ ۶% Value Share



نمودار ۳

۲-۵- تغییرات رفتاری بازار خودرو بین ۲۰۰۳ تا ۲۰۱۳

تغییرات رفتاری در بازار خودرو در شکل زیر نشان داده شده است.



Dramatically Growth:
From 2001

Max PC Market
1440K in 2011

Current Market
in 2013 600K

The Automotive Market (2002-2013-F figures) (1000 No.)											
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Production	662	795	840	921	947	1062	1191	1359	1412	788	625
Import	0	0	0	26	38	47	37	40	37	42	76
Total	662	795	840	948	986	1110	1229	1400	1440	831	701
Production	%100	%100	%100	%97	%96	%96	%97	%97	%97	%95	%89
Import	%0	%0	%0	%3	%4	%4	%3	%3	%3	%5	%11

شکل ۲۳